DOKUMENT INFORMACYJNY

eo Networks Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- ✓ 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- ✓ 750.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- ✓ 194.445 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- ✓ 88.384 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- ✓ 26.550 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca

SIRIUS CORPORATE SOLUTIONS

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 28 marca 2012 roku

Dane Emitenta

Nazwa (firma)	eo Networks S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba i adres Emitenta	02 – 215, Warszawa, ul. Głuszycka 5
Telefon/telefaks	Tel.: (22) 532 15 30 Fax.: (22) 532 15 31
Adres poczty elektronicznej	info@eo.pl
Adres głównej strony internetowej	www.eo.pl
KRS	0000332547
NIP	5272604418
REGON	141905973

Dane Autoryzowanego Doradcy

Nazwa (firma)	SIRIUS CORPORATE SOLUTIONS S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba i adres Emitenta	00-695, Warszawa, ul. Nowogrodzka 50 lok. 515
Telefon/telefaks	Tel./fax: (22) 402 06 22
Adres poczty elektronicznej	biuro@siriuscs.pl
Adres głównej strony internetowej	www.siriuscs.pl
KRS	0000359159
NIP	7010250222
REGON	142512282

Spis treści

1. Czynniki ryzyka 6
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym 11
   2.1 Dane o Emitencie 11
   2.2 Oświadczenie Emitenta 12
   2.3 Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy 13
3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu 14
   3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 14
   3.2 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych 23
   3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie 31
   3.4 Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji 31
      3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta 31
      3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta 33
   3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości . 37
4. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku 38
   4.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych 38
   4.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych 39
   4.3 Podatek od spadków i darowizn 42
   4.4 Podatek od czynności cywilnoprawnych 42
   4.5 Odpowiedzialność płatnika podatku 43
5. Dane o Emitencie 44
   5.1 Dane indentyfikacyjne Emitenta 44
   5.2 Czas trwania Emitenta, jeśli jest oznaczony 44
   5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent 44
   5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał 44
   5.5 Krótki opis historii Emitenta 44
   5.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia 45
   5.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 49

5.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw Obligatariuszy do nabycia tych akcji 49

5.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 49

5.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 50

5.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 50

5.12 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów lub usług albo, jeśli jest to istotne poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności 52

5.13 Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży 58

5.14 Rynek, na którym działa Emitent 61

5.15 Strategia rozwoju 66

5.16 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym 67

5.17 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym 68

5.18 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta 68

5.19 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań 68

5.20 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej 68

5.21 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym 68

5.22 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w rozdziale „Sprawozdania finansowe” 69

5.23 W odniesieniu do osób zarządzających i nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani 71

5.23.1 Zarząd 71

5.23.2 Rada Nadzorcza 73

5.24 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na walnym zgromadzeniu 75

5.25 Przeprowadzone w okresie ostatnich 6 miesięcy, transakcje których przedmiotem były akcje serii A – D. 75

5.26 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up 76

6. Sprawozdania finansowe 77

6.1 Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami 77

6.2 Opinia (opinie) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, sporządzoną (sporządzone) zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi 119

6.3 Raport okresowy za IV kwartał 2011 roku 121

7. Załączniki 124

7.1 Odpis z właściwego dla emitenta rejestru 124

7.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd 130

7.2.1 Statut Spółki 130

7.3 Definicje i objaśnienia skrótów 145

1. Czynniki ryzyka

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

Ryzyko związane z brakiem realizacji założonych celów strategicznych

Celami strategicznymi szczegółowo opisanymi w punkcie 5.15 niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitenta są:

1) wzrost wartości Spółki poprzez koncentrację na usługach i produktach programistycznych o dużej wartości dodanej dla klienta końcowego,
2) rozwój poprzez przejęcia spółek posiadających komplementarne produkty programistyczne lub działające w obszarach interesujących z punktu widzenia rozwoju Emitenta.

Na realizację powyższych celów Spółka zamierza w najbliższych latach przeznaczyć około 3 mln złotych, w tym środki pozyskane z emisji akcji serii E zamierza przeznaczyć na przejęcie spółek posiadających komplementarne produkty programistyczne lub działające w obszarach interesujących z punktu widzenia rozwoju Emitenta. Jednocześnie należy wziąć pod uwagę sytuację, w której działania Spółki podjęte w związku z realizacją wyżej wymienionych celów strategicznych okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia. Działania te mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki

W związku z rosnącym popytem na specjalistów branży teleinformatycznej ze strony działających w Polsce i za granicą firm istnieje ryzyko odpływu wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Brak pracowników posiadających specjalistyczne uprawnienia mógłby doprowadzić do pogorszenia poziomu świadczonych przez Spółkę usług. Chcąc ograniczać ryzyko utraty kluczowych pracowników, Spółka stosuje szereg rozwiązań motywacyjnych, zarówno motywacje o charakterze finansowym jak i możliwość podnoszenia kwalifikacji przez udział w specjalistycznych szkoleniach dotyczących najnowszych technologii informatycznych. Ponadto Spółka współpracuje z uczelniami wyższymi kształcącymi studentów na kierunkach informatycznych, co powoduje stały dostęp do potencjalnych nowych pracowników. Dzięki takiemu podejściu, Spółka na razie nie odnotowała zwiększonego odpływu niezbędnych specjalistów.

Ryzyko uzależnienia od kluczowego odbiorcy

Emitent świadczy usługi utrzymania, integracji i rozwoju systemu dla O2 (Germany) Service GmbH z siedzibą w Monachium, RFN. Przychody z tytułu świadczenia usług dla tego odbiorcy stanowiły około 25% przychodów ze sprzedaży uzyskanych w pierwszym półroczu 2011 roku. Umowa z O2 (Germany) Service GmbH ma charakter długoterminowy i jest zawarta na czas nieokreślony. Zarząd Emitenta uważa, iż nie występuje ryzyko zakończenia współpracy z wyżej wymienionym odbiorcą, co mogłoby

negatywnie wpłynąć na wyniki Emitenta. Spółka realizuje kontakt terminowo i współpraca z wyżej wymienionym odbiorcą jest stale rozwijana, a zespół pracujący w Monachium Emitent planuje przekształcić w oddział odpowiedzialny również za rozwój sprzedaży na rynku Europy Zachodniej, w szczególności w Niemczech i Szwajcarii. W związku z tym zamiarem w sierpniu bieżącego roku Spółka nabyła udziały w spółce eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium stanowiące 40% kapitału zakładowego. Pozostałe 60% należy do Pana Stefana Batorego pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki. Poza powiązaniami umownymi, o których mowa powyżej nie występują inne powiązania organizacyjne lub kapitałowe między Emitentem a O2 (Germany) Service GmbH.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Znacząca część zamówień, stanowiących źródła przychodu Spółki, jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie wygrywać przetargi i pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja umożliwi osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Spółka stara się ograniczać wystąpienie takiego ryzyka poprzez selekcję przetargów, w taki sposób, aby były dopasowane do profilu działalności.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Eo Networks S.A. tworząc i dostarczając klientom rozwiązania informatyczne, ponosi ryzyko popełnienia błędu, który może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta, co może skutkować poniesieniem przez klienta szkód. Wystąpienie takich okoliczności rodzi ryzyko podniesienia przeciwko Spółce roszczeń odszkodowawczych na zasadach ogólnych lub o zapłatę kar umownych, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki. Ryzyko wynikające z realizacji umów jest minimalizowane poprzez właściwe uregulowanie odpowiedzialności odszkodowawczej Spółki. Jedną z podstawowych zasad jest odpowiedzialność na zasadach ogólnych, wynikająca z Kodeksu Cywilnego. Na jej podstawie Spółka unika odpowiedzialności za utracone korzyści, a odpowiada za rzeczywiste szkody i możliwe do udowodnienia straty. Przy karach umownych eo Networks S.A. minimalizuje ryzyko poprzez wprowadzanie, w miarę możliwości, do umów limitu wysokości kar umownych, a także formuły odpowiedzialności za zwłokę (przyczyny zawinione przez Spółkę) a nie za opóźnienie (przyczyny także niezależne od Spółki). Emitent stosuje w umowach także tzw. ,,klauzulę siły wyższej'', która pozwala uniknąć odpowiedzialności z powodu działań i przyczyn niezależnych od Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem technologii, co powoduje że cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Umiejętność zastosowania w oferowanych przez Emitenta produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych jest kluczowe z punktu widzenia osiąganych przez Emitenta wyników. W celu utrzymania pozycji konkurencyjnej na rynku, Emitent musi prowadzić prace rozwojowe i inwestować w nowe produkty. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią Emitentowi spodziewanych wpływów. Nie ma także pewności, czy nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Spółka, osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych klientów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym

Rynek usług informatycznych jest rynkiem charakteryzującym się znaczną konkurencją zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych podmiotów. Dotyczy to w szczególności dużych pod względem wartościowym i prestiżowych projektów informatycznych. Na polskim rynku rośnie też rola największych firm zagranicznych, które mają dostęp do najnowszych rozwiązań technologicznych oraz do większych źródeł kapitału, co pozwala na finansowanie największych kontraktów. Spółka

monitoruje na bieżąco powyższe trendy i nawiązuje współpracę z największymi podmiotami z branży, co pozwala na ograniczenie ryzyka znaczącego wpływu konkurencji ze strony dużych krajowych i zagranicznych podmiotów na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych dostawców i jednocześnie spadek znaczenia mniejszych podmiotów. Postępujące procesy konsolidacji branży mogą spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Emitenta.

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. Emitent 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. W przypadku gdy takie działania okażą się nie wystarczające Spółka ma również możliwość stosowania narzędzi rynku finansowego w celu zabezpieczenia kursu sprzedaży waluty, ma w tym celu zawarte stosowne umowy.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Na działalność Emitenta mają wpływ zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa spółek handlowych i prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Emitenta. Zmiany te mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta. Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Ryzyko makroekonomiczne

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski oraz Europy Zachodniej, ze względu na plany rozwoju poza granicami kraju. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych. Wpływ polityki monetarnej jak i fiskalnej ma również istotne znaczenie na prowadzoną przez Emitenta działalność. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki poprzez obniżenie zapotrzebowania na usługi Emitenta.

Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji

Notowanie akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii E. Kolejnym warunkiem rozpoczęcia notowań akcji jest ich rejestracja w KDPW oraz uzyskanie stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Wszystkie wymienione powyżej czynności realizowane są w terminach niezależnych od Emitenta, dlatego też Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent zapewnia jednak, że dołoży wszelkich starań, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji akcji serii E przez sąd rejestrowy będzie wpływać na rozpoczęcie notowań akcji serii A - E Spółki.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji Emitenta

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami Emitenta na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji Emitenta wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości ich sprzedaży.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta

Kursy na rynkach prowadzonych przez GPW są wypadkową popytu i podaży i podlegają wahaniom. Istnieje ryzyko zmian kursów akcji, które nie zawsze odzwierciedlają sytuację ekonomiczno-finansową spółek. Ryzyko to dotyczy każdego inwestora uczestniczącego w obrocie papierami wartościowymi. Zbywanie w przyszłości akcji Spółki przez dotychczasowych znaczących akcjonariuszy może mieć wpływ na kurs akcji na NewConnect.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- ✓ na wniosek emitenta,
- ✓ jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- ✓ jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o Obrocie organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- ✓ na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- ✓ jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- ✓ wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- ✓ wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- ✓ w przypadkach określonych przepisami prawa,
- ✓ jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- ✓ w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- ✓ po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 16 ust. 1 pkt. 3 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego większościowy akcjonariusz tj.: Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej (Pana Stefana Batory oraz Pana Błażeja Piech) posiada akcje stanowiące 45,10 % kapitału zakładowego oraz dające prawo do wykonywania 45,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Znaczący udział w ogólnej liczbie głosów pozostawia akcjonariuszom kontrolującym wyżej wymieniony podmiot znaczący wpływ na decyzje podejmowane w Spółce. Jednocześnie Pan Stefan Batory jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje we wspólnym majątku wynikającym z wspólnoty małżeńskiej, uprawniające do 18,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W związku z powyższym bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażejem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1 Dane o Emitencie

Nazwa (firma)	eo Networks S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba i adres Emitenta	02 – 215, Warszawa, ul. Głuszycka 5
Telefon/telefaks	Tel.: (22) 532 15 30 Fax.: (22) 532 15 31
Adres poczty elektronicznej	info@eo.pl
Adres głównej strony internetowej	www.eo.pl
KRS	0000332547
NIP	5272604418
REGON	141905973

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

W imieniu Emitenta, jako podmiotu sporządzającego Dokument Informacyjny i odpowiadającego za wszystkie informacje w nim zamieszczone, działa Zarząd, tj.:

Stefan Batory – Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski – Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło – Wiceprezes Zarządu

2.2 Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w treści Dokumentu Informacyjnego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Stefan Batory – Prezes Zarządu

_____

Rafał Jagniewski – Wiceprezes Zarządu

_____

Ewa Jagiełło – Wiceprezes Zarządu

_____

2.3 Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

W Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

_____

Prezes Zarządu

SIRIUS CORPORATE SOLUTIONS S.A.

Joanna Zielińska

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect wprowadzane są następujące papiery wartościowe:

- ✓ 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- ✓ 750.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- ✓ 194.445 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- ✓ 88.384 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- ✓ 26.550 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii A-E wynosi 205.937,90 zł.

Akcje serii E wyemitowane zostały w ramach kapitału docelowego, w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej, na podstawie uchwały nr 1/11/11 Zarządu Spółki z dnia 21 listopada 2011, zmieniającej uchwałę Zarządu 1/6/11 z dnia 20 czerwca 2011 r., Zarząd zaoferował do objęcia 26.550 akcji serii E. Umowy objęcia akcji serii E zostały podpisane w dniu 21 listopada 2011 roku. Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 11,31 zł za jedną akcję. Akcje zostały objęte i przydzielone 2 inwestorom. Spółka nie podpisała umów o subemisję inwestycyjną lub usługową akcji serii E. Do kosztów emisji akcji serii E zaliczono koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wynoszące 4.935,99 zł oraz koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego i doradztwa w wysokości 81.274,19 zł. Łączna kwota zmniejszyła kapitał zapasowy Spółki.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie jest związane żadne uprzywilejowanie.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli:

- ✓ łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EURO lub
- ✓ łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EURO.

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych. Wartość EURO, o której mowa w przepisach ustawy, podlega przeliczeniu na złote według kursu

średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji lub nałożenia kary.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- ✓ połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- ✓ przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- ✓ utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- ✓ nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 EURO.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- ✓ jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EURO;
- ✓ polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
  - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- ✓ polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- ✓ następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- ✓ przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Nie stanowi naruszenia obowiązku, o którym mowa w art. 97 ust. 1, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, zgłoszonej Prezesowi Urzędu na podstawie art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości

swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzie, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji określonych warunków– konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- ✓ zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- ✓ wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- ✓ udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:

- ✓ przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego;
- ✓ może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób,

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- ✓ podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- ✓ zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- ✓ zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 EURO, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 lub art. 50 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd lub nie współdziała w toku kontroli prowadzonej w ramach postępowania na podstawie art. 105a Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, z zastrzeżeniem art. 105d ust. 2.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

<u>Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw</u>

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Koncentracja o wymiarze wspólnotowym ma miejsce w przypadku, gdy zagregowany obrót zainteresowanych przedsiębiorstw przekracza dane progi, niezależnie od tego czy przedsiębiorstwa dokonujące koncentracji mają swoją siedzibę lub prowadzą podstawową działalność na terenie UE, pod warunkiem, że prowadzą tam znaczące działania.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- ✓ gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów EURO, oraz
- ✓ gdy łączny obrót przypadający na UE każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów EURO,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na UE, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- ✓ łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda EURO,
- ✓ w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów EURO,
- ✓ w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów EURO, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów EURO, oraz
- ✓ łączny obrót, przypadający na UE, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów EURO,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na UE w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty, lub przejęciu większościowego udziału.

Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Dokonując tej oceny Komisja Europejska uwzględnia:

a) potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia, między innymi, struktury wszystkich danych rynków oraz rzeczywistej lub potencjalnej konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych na terenie UE lub poza nią;
b) pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem, że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Koncentrację, która nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za zgodną ze wspólnym rynkiem. Koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

Koncentracja o wymiarze wspólnotowym zdefiniowana w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji, lub mająca zostać zbadana przez Komisję Europejską, nie zostaje wprowadzona w życie ani przed jej zgłoszeniem, ani do czasu uznania jej za zgodną ze wspólnym rynkiem.

Powyższe nie stanowi przeszkody we wprowadzeniu publicznej oferty przejęcia lub serii transakcji w obrocie papierami wartościowymi, łącznie z tymi wymienialnymi na inne papiery wartościowe dopuszczonymi do obrotu na rynku, takim jak giełda papierów wartościowych, dzięki czemu kontrola jest przejmowana przez różnych sprzedających, pod warunkiem, że:

a) koncentracja została niezwłocznie zgłoszona Komisji Europejskiej oraz
b) nabywca nie wykonuje prawa głosu związanego z papierami wartościowymi, o których mowa, lub robi to tylko dla utrzymania pełnej wartości swych inwestycji na podstawie odstępstwa udzielonego przez Komisję.

<u>Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Ofercie</u>

Działanie rynku kapitałowego regulują następujące ustawy: Ustawa o Obrocie, Ustawa o Ofercie, Ustawa o Nadzorze oraz Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym. Powyższe ustawy wprowadzają odmienne niż Kodeks Spółek Handlowych oraz Kodeks Cywilny regulacje dotyczące papierów wartościowych.

Emitent, jako spółka publiczna oraz obrót jej akcjami podlegać będzie ograniczeniom określonym w wyżej wymienionych ustawach.

Na podstawie 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o Obrocie zapisy art. 156- 160 Ustawy o Obrocie odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu, jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

Zgodnie z art. 156 ust 1 i 2 Ustawy o Obrocie osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa lub posiadające informację poufną pozyskaną w inny sposób, a przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna –nie mogą wykorzystywać ani ujawniać takiej informacji, a także udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zgodnie z art. 156 ust 3 Ustawy o Obrocie w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1 art. 156, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu.

Ponadto zgodnie z art. 156 ust 5 oraz 161a ust. 1, w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o Obrocie, ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na podstawie art. 159 Ustawy o Obrocie Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

a) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
b) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,

c) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie,
d) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie,
e) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru,
f) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- ✓ okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- ✓ w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- ✓ w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- ✓ w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF i emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku a także instrumentów wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy:

- ✓ kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%,15 %, 20%, 25%, 33%, $33^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- ✓ kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku

1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej
   a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych,
   b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a;
2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów;
5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c Ustawy o Ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt. 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- ✓ zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- ✓ nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- ✓ pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

a) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
b) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
   - ✓ inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
   - ✓ inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

c) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
   - ✓ przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o Obrocie,
   - ✓ w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
   - ✓ przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

d) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

e) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

f) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w lit. e) oraz f), obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- ✓ małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- ✓ osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- ✓ mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- ✓ jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- ✓ liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- ✓ liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. d);
- ✓ liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego

osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.2 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

Spółka powstała w wyniku połączenia spółek: eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie i IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Połączenie zostało dokonane przez zawiązanie spółki eo Networks S.A., na którą przeszedł cały majątek łączących się spółek eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie oraz IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie w zamian za akcje, które eo Networks S.A. wydała wspólnikom łączących się spółek. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 516 § 7 k.s.h. Zgodnie z art. 494 k.s.h. spółka eo Networks S.A. wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki łączących się spółek. Rejestracja połączenia nastąpiła 1 lipca 2009 roku.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 k.s.h., jest Walne Zgromadzenie Spółki.

Jednocześnie zgodnie z § 7 ust. 10 Statutu, Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na zasadach opisanych art. 444 – 454 Kodeksu Spółek Handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru.

Na podstawie Statutu uchwalonego przy zawiązaniu Spółki, Zarząd posiadał uprawnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do kwoty 175.000 zł. Całość kapitału docelowego została wykorzystana poprzez emisję 750.000 akcji serii B. Kapitał zakładowy został podniesiony z kwoty 100.000 zł do 175.000 zł, tj. o kwotę 75.000 zł.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 18 grudnia 2009 roku zostało przyznane Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do dnia 30 listopada 2012 roku. Uchwała Walnego Zgromadzenia upoważniła Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do kwoty 306.250 zł, tj. o kwotę 131.250 zł.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach powyższego uprawnienia w drodze emisji 88.384 akcji serii D. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 194.444,50 zł do kwoty 203.282,90 zł, tj. o kwotę 8.838,40 zł. W związku z powyższym, do wykorzystania w ramach kapitału docelowego pozostało 122.411,60 zł.

W dniu 21 lipca 2011 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki i upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 154.462,15 zł. Nowe upoważnienie, o którym mowa wygasa 20 lipca 2014 roku.

Akcje serii E w liczbie 26.550 zostały wyemitowane na podstawie podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w ramach kapitału docelowego, o którym mowa powyżej.

Poniżej przedstawione zostały podstawy prawne emisji poszczególnych serii Akcji Spółki.

Akcje serii A

Akcje serii A powstały na mocy aktów połączenia spółek: eo Networks Sp. z o. o. i IPTech Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez zawiązanie eo Networks S.A. podjętych w dniu 08.06.2009 r. przed notariuszem Adamem Suchtą prowadzącym Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński – notariusz Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, który przybył do budynku znajdującego się w Warszawie przy ul. Jana Olbrachta nr 94, gdzie odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników eo Networks Sp. z o.o. (akt notarialny Rep. A nr 6720/2009) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (akt notarialny Rep. A nr 6725/2009).

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników eo Networks Sp. z o. o. podjęło uchwałę nr 8 z dnia 8 czerwca 2009 roku o połączeniu eo Networks Sp. z o. o. w Warszawie z IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt.2 oraz art. 506 k.s.h. o następującej treści:

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą eo Networks z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 492 § 1 pkt.2 oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych:

1. *wyraża zgodę na plan połączenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością eo Networks z siedzibą w Warszawie ze Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością IPTech Polska z siedzibą w Warszawie przyjęty uchwałą Zarządu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością eo Network z dnia 26 maja 2009 r.*
2. *zatwierdza projekt Statutu spółki zawiązanej eo Networks S.A. stanowiący załącznik nr 3 do planu połączenia*
3. *postanawia niniejszym o połączeniu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością eo Networks z siedzibą w Warszawie, ul. Olbrachta 94, 01-102 Warszawa wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st.. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012647, której kapitał zakładowy wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 1000 (tysiąc) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy ze Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością IPTech Polska z siedzibą w Warszawie, ul. Waryńskiego 10/4, 00-631 Warszawa wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000246876, której kapitał zakładowy wynosi 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1 (jeden) udział o wartości nominalnej 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).*
4. *Połączenie eo Networks Sp. z o.o. z IPTech Polska Sp. z o. o. zostanie dokonane na następujących warunkach:*
   a) *połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt.2 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez zawiązanie spółki eo Networks S.A., na którą przechodzi cały majątek łączących się eo Networks Sp. z o.o. i IPTech Polska Sp. z o. o. w zamian za akcje, które eo Networks S.A. wyda wspólnikom spółek łączących się*
   b) *ze względu na to, iż połączenie obejmuje dwie spółki działające w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, których wspólnikami są wyłącznie osoby fizyczne w liczbie nie przekraczającej łącznie dziesięciu osób, połączenie spółek zostaje przeprowadzone w trybie uproszczonym, na postawie art. 516 § 7 Kodeksu spółek handlowych*
   c) *różnica pomiędzy ustaloną wartością majątku spółek łączących się a łączną wartością nominalną wydawanych w zamian akcji eo Networks S.A., zostaje przeznaczona na kapitał zapasowy eo Networks S.A.;*
   d) *wyemitowane akcje eo Networks S.A., uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki zawiązanej od dnia wpisu połączenia do rejestru;*

e) *spółka zawiązana w związku z połączeniem nie przyznaje żadnych szczególnych praw wspólnikom spółek łączących się oraz osobom szczególnie uprawnionym jak też członkom organów spółek łączących się.*

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników eo Networks Sp. z o. o. podjęło również uchwałę nr 9 z dnia 8 czerwca 2009 roku o ustaleniu statutu spółki zawiązywanej – eo Networks S.A. o następującej treści:

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą eo Networks z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 497 § 1 w związku z art. 301 § 2 oraz 306 pkt. 1 k.s.h. ustala treść Statutu zawiązywanej Spółki Akcyjnej eo Networks w następującym brzmieniu:

(….) §7

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
2. *Akcje pierwszej emisji o łącznej wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy), oznaczone jako akcje serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 objęte zostały przez Założycieli Spółki wskazanych w § 4 niniejszego Statutu – wspólników łączących się spółek (….)*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę nr 2 z dnia 8 czerwca 2009 roku o połączeniu eo Networks Sp. z o. o. w Warszawie z IPTech Polska Sp. z o. o. w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt.2 oraz art. 506 k.s.h. o następującej treści:

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą IPTech Polska z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 492 § 1 pkt. 2 oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych:

1. *wyraża zgodę na plan połączenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością eo Networks z siedzibą w Warszawie ze Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością IPTech Polska z siedzibą w Warszawie przyjęty uchwałą Zarządu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością IPTech Polska z dnia 26 maja 2009 r.*
2. *zatwierdza projekt Statutu spółki zawiązanej eo Networks S.A. stanowiący załącznik nr 3 do planu połączenia*
3. *postanawia niniejszym o połączeniu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością eo Networks z siedzibą w Warszawie, ul. Olbrachta 94, 01-102 Warszawa wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012647, której kapitał zakładowy wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 1000 (tysiąc) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy ze Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością IPTech Polska z siedzibą w Warszawie, ul. Waryńskiego 10/4, 00-631 Warszawa wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000246876, której kapitał zakładowy wynosi 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1 (jeden) udział o wartości nominalnej 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).*
4. *Połączenie eo Networks Sp. z o.o. z IPTech Polska Sp. z o. o. zostanie dokonane na następujących warunkach:*
   a) *połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt.2 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez zawiązanie spółki eo Networks S.A., na którą przechodzi cały majątek łączących się eo Networks Sp. z o.o. i IPTech Polska Sp. z o. o. w zamian za akcje, które eo Networks S.A. wyda wspólnikom spółek łączących się*
   b) *ze względu na to, iż połączenie obejmuje dwie spółki działające w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, których wspólnikami są wyłącznie osoby fizyczne w liczbie nie przekraczającej łącznie dziesięciu osób, połączenie spółek zostaje przeprowadzone w trybie uproszczonym, na postawie art. 516 § 7 Kodeksu spółek handlowych*

c) *różnica pomiędzy ustaloną wartością majątku spółek łączących się a łączną wartością nominalną wydawanych w zamian akcji eo Networks S.A., zostaje przeznaczona na kapitał zapasowy eo Networks S.A.;*
d) *wyemitowane akcje eo Networks S.A., uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki zawiązanej od dnia wpisu połączenia do rejestru;*
e) *spółka zawiązana w związku z połączeniem nie przyznaje żadnych szczególnych praw wspólnikom spółek łączących się oraz osobom szczególnie uprawnionym jak też członkom organów spółek łączących się.*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę nr 3 z dnia 8 czerwca 2009 roku o ustaleniu statutu spółki zawiązywanej – eo Networks S.A. o następującej treści:

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą IPTech Polska z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 497 § 1 w związku z art. 301 § 2 oraz 306 pkt. 1 k.s.h. ustala treść Statutu zawiązywanej Spółki Akcyjnej eo Networks w następującym brzmieniu:

(….) §7

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
2. *Akcje pierwszej emisji o łącznej wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy), oznaczone jako akcje serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 objęte zostały przez Założycieli Spółki wskazanych w § 4 niniejszego Statutu – wspólników łączących się spółek (….)*

Kapitał zakładowy Spółki w wysokości 100.000 zł dzielony na 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda został zarejestrowany w dniu rejestracji Spółki, tj. 1 lipca 2009 roku.

Akcje serii B

Dnia 6 sierpnia 2009 roku w obecności notariusza Adam Suchty prowadzącego Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński – notariusz Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, odbyło się posiedzenie Zarządu eo Networks S.A., z którego został sporządzony protokół w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 12056/2009).

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Zarząd podjął uchwałę nr 1/08/2009 Zarządu Spółki pod firmą „eo Networks" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 6 sierpnia 2009 roku o następującej treści:

Zarząd Spółki „eo Networks" S.A., działając na podstawie art. 446 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 lipca 2009 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału Docelowego na poziomie 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, postanowił:

1) *Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 75.000 zł (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) tj. z kwoty 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 175.000 zł (słownie: sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), w drodze emisji 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji serii B o numerach od B 000001 do B 750.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda.*
2) *Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela.*
3) *Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.*
4) *Cena emisyjna akcji serii B wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.*
5) *Akcje serii B będą zaoferowane wybranym przez Zarząd inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej, a przyjęciem tej oferty będzie podpisanie umowy o objęciu akcji.*

6) *Termin otwarcia subskrypcji prywatnej ustala się na 7 sierpnia 2009 r., a termin zamknięcia subskrypcji na 11 sierpnia 2009 r. Zawarcie umów o objęcie akcji nowej emisji nastąpi w terminie do 14 sierpnia 2009 r.*
7) *Wszystkie akcje nowej emisji zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne i opłacone przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego.*

Zarząd podjął również uchwałę nr 2/08/2009 Zarządu Spółki pod firmą „eo Networks" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 6 sierpnia 2009 roku o następującej treści:

Zarząd, działając na podstawie art. 446 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 lipca 2009 roku w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru w całości, pozbawia niniejszym dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii B emitowanych w ramach kapitału Docelowego.

UZASADNIENIE

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest chęcią pozyskania dla spółki nowych inwestorów, co umożliwi Spółce budowanie swojej wiarygodności na rynku krajowym. Ponadto, wyłączenie prawa poboru uzasadnia fakt, iż działalność Spółki wymaga środków finansowych znaczącej wysokości celem realizacji przyjętej strategii rozwoju, nowy akcjonariusz zagwarantuje Spółce dopływ nowych środków na poprawę płynności bieżącej i inwestycje.

Podwyższenie kapitału zakładowego w wysokości 75.000 zł w drodze emisji 750.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 października 2009 roku.

Akcje serii C

Dnia 18 grudnia 2009 roku w obecności notariusza Adam Suchty prowadzącego Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński – notariusz Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, przybyłego do budynku znajdującego się w Warszawie przy ulicy Olbrachta nr 94 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą eo Networks S.A., z którego został sporządzony protokół w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 30799/2009).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 1 z dnia 18 grudnia 2009 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz o zmianie statutu, o następującej treści:

§ 1

Podwyższa się, w drodze subskrypcji prywatnej kapitał zakładowy spółki z dotychczasowej wysokości 175.000,00 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych do wysokości 194.444,50 (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery i pięćdziesiąt setnych) złotych, to jest o sumę 19.444,50 (dziewiętnaście tysięcy czterysta czterdzieści cztery i pięćdziesiąt setnych) złotych , w drodze emisji 194 445 (stu dziewięćdziesięciu czterech tysięcy czterystu czterdziestu pięciu) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

§ 2

Cena emisyjna nowych akcji wynosi 6,17 (sześć i siedemnaście setnych) złotych za każdą akcję.

§ 3

Akcje nowej emisji zostaną zaoferowane w następujący sposób:

1) *64.815 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) akcji nowej emisji zostanie zaoferowanych TOTMES TMT spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie w zamian za 399.909,00 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć) złotych;*

2) *64.815 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) akcji nowej emisji zostanie zaoferowanych TOTMES Nowe Technologie spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie w zamian za 399.909,00 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć) złotych;*
3) *64.815 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) akcji nowej emisji zostanie zaoferowanych Black Pearl spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w zamian za 399.909,00 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć) złotych;*

§ 4

Upoważnia się Zarząd do zawarcia umów objęcia akcji nowej emisji.

§ 5

W interesie spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru oraz określająca zasady ustalenia ceny emisyjnej, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 6

Akcje nowej emisji będą uczestniczyły w dywidendzie od 1 stycznia 2010 r.

§ 7

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zmienia się statut w ten sposób, że § 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 175.000 zł (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach seryjnych od B 000001 do B 750.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

Otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 194 444,50 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery i pięćdziesiąt setnych) i dzieli się na:

1) *1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000*
2) *750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach seryjnych od B 000001 do B 750.000*
3) *194 445 (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć) akcji na okaziciela serii C o numerach seryjnych od C 000001 do C 194 445,*

o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

§ 8

Upoważnia się zarząd do:

1) *Określenia szczegółowych warunków emisji, w tym szczegółowych terminów zawarcia umów o objęciu nowych akcji oraz zasad wniesienia wkładów za te akcje,*
2) *Złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany statutu w trybie art. 431 § 3 k.s.h.*

Opinia Zarządu eo Networks Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uzasadniająca pozbawienie prawa poboru akcji serii C oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C:

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C, ma charakter emisji w zamian za wkłady pieniężne.

Podjęcie decyzji o pozbawieniu prawa poboru akcji serii C jest pożądane i leży w interesie Spółki, umożliwi bowiem pozyskanie nowych długoterminowych inwestorów, co przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki wobec podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną.

Pozyskanie nowych inwestorów przez Spółkę umożliwi także wzrost jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju.

Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C na poziomie 6,17 zł (słownie: sześć złotych siedemnaście groszy) za każdą akcję.

Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 19.444,50 zł w drodze emisji 194.445 Akcji serii C zostało zarejestrowane w KRS w dniu 22 lutego 2010 roku.

Akcje serii D

Dnia 20 kwietnia 2011 roku w obecności notariusza Adam Suchty prowadzącego Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński – notariusz Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, odbyło się posiedzenie Zarządu eo Networks S.A., z którego został sporządzony protokół w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 6655/2011).

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Zarząd podjął uchwałę nr 1/4/11 Zarządu eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 20 kwietnia 2011 roku o następującej treści:

Zarząd Spółki „eo Networks" S.A., działając na podstawie art. 446 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 kwietnia 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego na poziomie 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, postanowił:

1) *Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 8.838,40 zł (osiem tysięcy osiemset trzydzieści osiem i 40/100 złotych) tj. z kwoty 194.444,50 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery i pięćdziesiąt setnych) do kwoty 203.282,90 zł (dwieście trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt dwa i 90/100 złotych), w drodze emisji 88.384 (osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt czterech) nowych akcji serii D o numerach od D 00001 do D 88384, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda.*
2) *Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela.*
3) *Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2011 roku.*
4) *Cena emisyjna akcji serii D wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.*
5) *Akcje serii D będą zaoferowane wybranym przez zarząd inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej, a przyjęciem tej oferty będzie podpisanie umowy o objęcie akcji.*
6) *Termin otwarcia subskrypcji prywatnej ustala się na 21 kwietnia 2011, a termin zamknięcia subskrypcji na 26 kwietnia 2011 roku. Zawarcie umów o objęcie akcji nowej emisji nastąpi w terminie do 29 kwietnia 2011 r.*
7) *Podmioty obejmujące akcje nowej emisji zobowiążą się wobec spółki do ich niezbywania w terminie 12 miesięcy od daty rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii D.*
8) *Wszystkie akcje nowej emisji zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne i opłacone przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego.*

Zarząd podjął również uchwałę nr 2/4/11 Zarządu eo Networks S. A. z siedzibą w Warszawie z dnia 20 kwietnia 2011 roku o następującej treści:

Zarząd, działając na podstawie art. 446 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 kwietnia 2011 r. w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru w całości, pozbawia niniejszym dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii D emitowanych w ramach kapitału docelowego.

UZASADNIENIE

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest chęcią zaoferowania akcji nowej emisji kluczowym pracownikom i podmiotom współpracującym, które w okresie ostatniego roku bezpośrednio przyczyniły się do rozwoju Spółki, a także będą mieć istotny wpływ na dalszy jej rozwój.

Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 8.838,40 zł w drodze emisji 88.384 akcji serii D zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 maja 2011 roku.

Akcje serii E

Dnia 21 listopada 2011 roku w obecności notariusza Adam Suchty prowadzącego Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński – notariusz Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, odbyło się posiedzenie Zarządu eo Networks S.A., z którego został sporządzony protokół w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 21080/2011).

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Zarząd podjął uchwałę nr 1/11/11 Zarządu eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 21 listopada 2011 roku, zmieniającą uchwałę 1/6/11 z dnia 20 czerwca 2011 r., o następującej treści:

Zarząd Spółki „eo Networks" S.A., działając na podstawie art. 446 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego na poziomie 11,31 zł (jedenaście złotych trzydzieści jeden groszy) każda, postanowił zmienić uchwałę Zarządu nr 1/6/11 z dnia 20 czerwca 2011 r. ws. podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego do kwoty 212 121 ,30 zł, nadając jej następujące brzmienie:

1) *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.655,00 zł (dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć złotych) tj. z kwoty 203.282,90 zł (dwieście trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt dwa i 90/100 złotych) do kwoty 205.937,90 zł (dwieście pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści siedem złotych i 90/100), w drodze emisji 26.550 (dwudziestu sześciu tysięcy pięciuset pięćdziesięciu) nowych akcji na okaziciela serii E o numerach od E 00001 (jeden) do E 26550 (dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt), o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda.*
2) *Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela.*
3) *Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2011 roku.*
4) *Cena emisyjna akcji serii E wynosi 11,31 PLN (jedenaście złotych trzydzieści jeden groszy) za jedną akcję.*
5) *Akcje serii E będą zaoferowane wybranym przez zarząd inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej.*
6) *Zawarcie umów o objęcie akcji nowej emisji nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r.*
7) *Wszystkie akcje nowej emisji zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne i opłacone przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego.*

Zarząd podjął również uchwałę nr 2/11/11 Zarządu eo Networks S. A. z siedzibą w Warszawie z dnia 21 listopada 2011 roku o następującej treści:

Zarząd, działając na podstawie art. 446 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2011 r. w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru w całości, pozbawia niniejszym dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii E emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.

UZASADNIENIE

W opinii Zarządu emisja nowych akcji serii E jest korzystna dla Spółki, albowiem nastąpi zwiększenie środków pieniężnych, które Spółka będzie mogła przeznaczyć na realizację zamierzonych celów inwestycyjnych – co wpłynie na wzrost pozycji Spółki na rynku. Ponadto zaoferowanie inwestorom

Spółki akcji serii E jest w pełni uzasadnione kierunkami i planami rozwoju Spółki, na zrealizowanie których niezbędne jest pozyskanie dodatkowych środków.

Nadto, w opinii Zarządu, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E umożliwi akumulację kapitału w Spółce, co przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki wobec podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz wobec kontrahentów. Ponadto pozwoli na uzyskanie nowych powiązań kapitałowych i stworzy możliwość dalszego dynamicznego rozwoju Spółki.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E leży w interesie Spółki, jest bowiem zgodne z jej przyszłym długookresowym rozwojem i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.655 zł w drodze emisji 26.550 akcji serii E zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 grudnia 2011 roku.

3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A, B, C, D i E nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wszystkie akcje serii A, B, C, D oraz E Spółki są równe w prawach co do dywidendy.

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia wpisu połączenia do rejestru. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2009 roku. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2010 roku. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2011 roku. Akcje serii D nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2011 roku. Akcje serii E nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2011 roku podjęło uchwałę nr 6 o przeznaczeniu zysku osiągniętego w 2010 r. w kwocie 2.542.359,56 zł w następujący sposób:

- 1.049.806,28 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- 1.492.553,28 zł na kapitał zapasowy.

3.4 Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h. akcje są zbywalne. W Statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (record date) a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406^4 k.s.h.).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 k.s.h.). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym

przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez zwyczajne walne zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 k.s.h.). Ustalając dzień dywidendy walne zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Zwyczajne walne zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 k.s.h.). Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 § 4 k.s.h.).

W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale walnego zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 k.s.h.).

Wszystkie akcje serii A, B, C, D oraz E Spółki są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 k.s.h. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW i GPW.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

<u>Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru</u>

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 k.s.h. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h., walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru jest możliwe w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 k.s.h.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 k.s.h.).

<u>Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej</u>

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 k.s.h. W myśl art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie

do art. 474 § 2 k.s.h., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z § 6 ust. 3 Statutu Spółki zastawnik ani użytkownik nie może wykonywać prawa głosu z akcji zastawionych lub obciążonych prawem użytkowania.

3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406^1 k.s.h. prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad walnego zgromadzenia (tzw. record date – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (record date) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^3 § 1 k.s.h.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (record date) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406^3 k.s.h. akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia.

Prawo głosu

Akcje serii A, B, C, D i E nie są uprzywilejowane co do głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412^1 § 2 k.s.h. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412^1 § 2 k.s.h.).

Zgodnie z art. 411^3 k.s.h. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu walnego zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz może oddać głos drogą korespondencyjną,

Ponadto statut może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406^5 § 1 k.s.h.).

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 410 § 1 k.s.h., niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 k.s.h. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w zakresie powyżej opisanego prawa.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. W spółce publicznej żądanie powinno być zgłoszone zarządowi nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.)

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w zakresie powyżej opisanego prawa.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego walnego zgromadzenia zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. Wniosek taki należy złożyć do zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 k.s.h. wybór rady nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego spółki, powinien być dokonany w przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze spółki, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia Emitenta.

W przypadku gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1).

Prawo żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki

Stosownie do art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 k.s.h. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 k.s.h. w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania walnego zgromadzenia przez akcjonariusza żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, zarząd spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 k.s.h.).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 k.s.h. akcjonariuszowi, członkowi zarządu lub rady nadzorczej spółki kapitałowej przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem spółki udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) k.s.h. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów na walnym zgromadzeniu, jakie posiada spółka handlowa w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją spółki. Najważniejsze z nich to:

- ✓ prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 k.s.h.);
- ✓ prawo do otrzymania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 k.s.h.);
- ✓ prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 k.s.h. § 1 i 1^1);
- ✓ prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- ✓ prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

<u>Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji</u>

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 1 k.s.h.) lub o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 k.s.h. (art. 429 § 2 k.s.h.).

<u>Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia Spółki</u>

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w jej interesy lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., może być zaskarżona w drodze powództwa wytyczonego przeciwko spółce o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powyżej wskazanego powództwa przysługuje:

- ✓ zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- ✓ akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale walnego zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- ✓ akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,

- ✓ akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę spółce(art. 486 i 487 k.s.h.)

W przypadku wyrządzenia szkody spółce przez członków jej organów statutowych lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia, mogą również na mocy art. 425 § 1 k.s.h. wystąpić przeciwko spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały walnego zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 k.s.h. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji.

3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 k.s.h., organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 k.s.h.).

Spółka powstała w dniu 1.07.2009 r., a pierwszy rok obrotowy Spółki zakończył się w dniu 31.12.2009 roku. Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy ani wypłaty zaliczek na poczet dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2011 roku podjęło uchwałę nr 6 o przeznaczeniu zysku osiągniętego w 2010 r. w kwocie 2.542.359,56 zł w następujący sposób:

- 1.049.806,28 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- 1.492.553,28 zł na kapitał zapasowy.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacanie dywidendy w ciągu najbliższych 3 lat. Jednakże ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe.

4. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

4.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych:

- ✓ podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- ✓ przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- ✓ podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- ✓ płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek zdematerializowanych papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jest:

- ✓ różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,

- ✓ różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b Ustawy o Obrocie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- ✓ różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- ✓ różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, kreślonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- ✓ różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

4.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych". Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

<u>Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne</u>

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych:

- ✓ podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1);
- ✓ zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4):
  1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczpospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
  3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
  4. spółka, o której mowa w pkt. 2, nie korzysta ze zwolnienia a opodatkowania podatkiem dochodowym całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat(art. 22 ust. 4a).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (art. 22 ust. 4b).

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

<u>Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych</u>

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako

różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- ✓ osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) i
- ✓ osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- ✓ podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1);
- ✓ zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4):

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczpospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
4. spółka, o której mowa w pkt. 2, nie korzysta ze zwolnienia a opodatkowania podatkiem dochodowym całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat(art. 22 ust. 4a).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia(art. 22 ust. 4b).

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

4.3 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- ✓ w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- ✓ prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

4.4 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,

c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt. 9 Ustawy o Obrocie przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych. W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt. 1 lit. b Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

4.5 Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

5. Dane o Emitencie

5.1 Dane indentyfikacyjne Emitenta

Nazwa (firma)	eo Networks S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba i adres Emitenta	Warszawa, ul. Głuszycka 5
Telefon/telefaks	Tel.: (22) 532 15 30 Fax.: (22) 532 15 31
Adres poczty elektronicznej	info@eo.pl
Adres głównej strony internetowej	www.eo.pl
KRS	0000332547
NIP	5272604418
REGON	141905973

5.2 Czas trwania Emitenta, jeśli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest określony.

5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Spółka powstała w wyniku połączenia spółek: eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie i IPTech Polska Sp. z o. o. siedzibą w Warszawie. Połączenie zostało dokonane przez zawiązanie spółki eo Networks S.A., na którą przeszedł cały majątek łączących się spółek eo Networks Sp. z o. o. siedzibą w Warszawie oraz IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie w zamian za akcje, które eo Networks S.A. wydała wspólnikom łączących się spółek. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 516 § 7 k.s.h. Zgodnie z art. 494 k.s.h. spółka eo Networks S.A. wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki łączących się spółek. Rejestracja połączenia nastąpiła 1 lipca 2009 roku.

5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

W dniu 1 lipca 2009 roku Emitent został zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000332547.

5.5 Krótki opis historii Emitenta

Spółka eo Networks S.A. powstała z połączenia eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie oraz IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, zarejestrowanego w KRS w dniu 1 lipca 2009 roku.

eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie powstała w styczniu 2001 roku. Początkowo, podstawowym przedmiotem działalności była realizacja projektów stron internetowych oraz outsourcing specjalistów. Przełomowym w działalności Spółki był rok 2003, w którym flagowy produkt CAVA CMS (system do zarządzania treścią) został wdrożony u 47 klientów. Tym samym liczba firm korzystających z rozwiązań poprzednika prawnego Emitenta zwiększyła się do ponad 60.

Najważniejszym wydarzeniem roku 2003 było wdrożenie Systemu Publikacji i Zarządzania Treścią CAVA CMS i Systemu BackOffice w jednej z największych w Polsce spółek świadczących usługi doradztwa finansowego. Było to jedno z największych wdrożeń, które firma wykonała w ciągu pierwszych 3 lat swojej działalności.

W roku 2005 eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie została pierwszy raz nagrodzona jako jedna z najszybciej rozwijających się spółek technologicznych w Europie Środkowej zajmując 5

miejsce w kategorii Rising Stars rankingu Deloitte Fast 50 CE. Od tamtej pory, nieprzerwanie przez 6 lat spółka była nagradzana w kolejnych edycjach rankingu w kategorii głównej. Szybki rozwój spółki zaowocował również wyróżnieniem w rankingu obejmującym najszybciej rozwijające się spółki technologiczne w Europie, Afryce i na Bliskim Wschodzie w Rankingu Deloitte Fast 500 EMEA.

W latach 2005 – 2010 poprzednik prawny Spółki, a następnie Spółka umacniała swoją pozycję w kraju realizując coraz większe projekty w branży ubezpieczeniowej, bankowej, mediów i technologii oraz w sektorze rządowym i samorządowym. Wtedy też zrealizowane zostały pierwsze projekty zagraniczne, w takich krajach jak Rosja, Ukraina, Chorwacja, Węgry, Wielka Brytania, Chiny czy Indie.

W maju 2010 roku Emitent podpisał znaczącą umowę z jednym z operatorów komórkowych w Niemczech. Zaowocowało to stworzeniem zespołu w Monachium oraz rozpoczęciem działań handlowych mających na celu rozwinięcie działalności w Niemczech, Austrii i Szwajcarii.

IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie powstała w 2005 roku poprzez wydzielenie z zawiązanej w 2001 roku spółki COMTECH Błażej Piech, Sylwester Kominek Sp. J. z siedzibą w Warszawie części działalności związanej usługami integratorskimi oraz sprzedażą sprzętu komputerowego. Przedmiotem działalności było świadczenie na terenie całej Polski usług w zakresie kompleksowej obsługi technologii informatycznych, obsługi inwestycji i projektów IT, zaawansowanego wsparcia technicznego, konsultacji, serwisu sprzętu, integracji systemów informatycznych jak również projektowania sieci rozległych i systemów informatycznych. Klientami IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie były największe polskie firmy z branży IT, polskie i zagraniczne banki i ich grupy kapitałowe, firmy ubezpieczeniowe czy energetyczne.

5.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

a) kapitał zakładowy,
b) kapitał zapasowy,
c) inne kapitały i fundusze, których utworzenie jest obowiązkowe na mocy przepisów prawa lub o których utworzeniu postanowi Walne Zgromadzenie.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 205.937,90 zł i dzieli się na:

1) 1.000.000 akcji na okaziciela serii A;
2) 750.000 akcji na okaziciela serii B;
3) 194.445 akcji na okaziciela serii C;
4) 88.384 akcji na okaziciela serii D
5) 26.550 akcji na okaziciela serii E

o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta

	Liczba akcji (szt.)	**Udział w kapitale zakładowym (%)**	**Liczba głosów (szt.)**	**Udział w ogólnej liczbie głosów (%)**
Seria A	1.000.000	48,56%	1.000.000	48,56%
Seria B	750.000	36,42%	750.000	36,42%
Seria C	194.445	9,44%	194.445	9,44%

Seria D	88.384	4,29%	88.384	4,29%
Seria E	26.550	1,29%	26.550	1,29%
Suma	**2.059.379**	**100,0%**	**2.059.379**	**100,0%**

Źródło: Emitent

Wartość kapitału własnego Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku:

A	**Kapitał (fundusz) własny**	**8 481 976,27**
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	205 937,90
II	Należne wpłaty na Kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 606 022,78
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	61 447,85
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
VII	Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00
VIII	Zysk/Strata netto	2 608 567,74
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00
X	Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0,00

Źródło: Emitent

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2011 roku podjęło uchwałę nr 6 o przeznaczeniu zysku osiągniętego w 2010 r. w kwocie 2.542.359,56 zł w następujący sposób:

- 1.049.806,28 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- 1.492.553,28 zł na kapitał zapasowy.

Spółka ujmuje w księgach rachunkowych kapitały (fundusze) własne z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami Statutu. Zasady tworzenia kapitałów (funduszy) własnych jednostki są określone w kodeksie spółek handlowych.

Kapitały fundusze własne dzielą się na:

- ✓ kapitał (fundusz) podstawowy,
- ✓ kapitał (fundusz) zapasowy,
- ✓ kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny,
- ✓ pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe,

oraz pozycje uzupełniające albo korygujące (zwiększające lub zmniejszające) kapitały (fundusze) własne:

- ✓ należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna),
- ✓ udziały (akcje) własne (wielkość ujemna),
- ✓ zysk (strata) z lat ubiegłych,
- ✓ zysk (strata) netto,
- ✓ odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).

<u>Kapitał (fundusz) podstawowy</u>

Kapitał (fundusz) podstawowy jednostka wycenia w wartości nominalnej (art. 28 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Rachunkowości).

- ✓ Kapitał zakładowy spółek kapitałowych oraz Fundusz udziałowy spółdzielni wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym (art. 36 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości).
- ✓ Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki ceny emisyjnej nad

wartością nominalną, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych (art. 36 pkt 2b Ustawy o Rachunkowości).

- ✓ Jeżeli cena emisyjna akcji (udziałów) jest wyższa od ich wartości nominalnej, to nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną (agio) odnosi się na kapitał zapasowy.

Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe w księgach rachunkowych jednostka ujmuje jako należne wkłady na poczet kapitału (art. 36 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości).

Wycena należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

Należne wpłaty na kapitał podstawowy wycenia się w wartości nominalnej.

Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)

Udziały (akcje) własne zaliczone do krótkoterminowych aktywów finansowych wykazywane są w pasywach jednostki w osobnej pozycji kapitału własnego.

Wycena udziałów (akcji) własnych (wielkość ujemna)

Udziały (akcje) własne wycenia się w cenie nabycia (art. 28 ust. 1 pkt 9a Ustawy o Rachunkowości).

Sprzedaż i umorzenie akcji własnych

Zgodnie z art. 36 a ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, dodatnią różnicę między ceną sprzedaży akcji, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia jednostka odnosi na kapitał zapasowy, natomiast ujemną różnicę należy odnieść na zmniejszenie kapitału zapasowego. W przypadku gdy ujemna różnica przewyższa kapitał zapasowy, jednostka ujmuje ją jako stratę z lat ubiegłych i opisuje w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiła sprzedaż akcji własnych.

Umorzenie akcji własnych w spółce akcyjnej odbywa się na podstawie art. 36a ust. 2 Ustawy o Rachunkowości. Zgodnie z tymi przepisami, w przypadku umorzenia akcji, dodatnią różnicę między wartością nominalną a ceną nabycia jednostka odnosi na kapitał zapasowy, natomiast ujemną różnicę ujmuje jako zmniejszenie kapitału zapasowego, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał zapasowy, jako stratę z lat ubiegłych i opisuje w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego.

Kapitał (fundusz) zapasowy

Kapitał zapasowy w spółce akcyjnej jest tworzony obligatoryjnie, w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki wartość tego kapitału nie osiągnie jednej trzeciej kapitału akcyjnego (art. 396 § 1 k.s.h.).

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych (art. 36 ust. 2b Ustawy o Rachunkowości).

Zwiększenia i zmniejszenia kapitału (funduszu) zapasowego wynikają z postanowień statutu (umowy) o utworzeniu jednostki, opracowanym na podstawie odpowiednich przepisów.

Zgodnie z art. 31 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości, na kapitał zapasowy jednostka przenosi z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny skutki aktualizacji zbywanych lub likwidowanych środków trwałych.

Wycena kapitału (funduszu) zapasowego

Jednostka wycenia kapitał (fundusz) zapasowy w wartości nominalnej.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny ujmuje skutki zmian wartości niektórych aktywów i pasywów. Wzrost wartości kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny jest przychodem kapitałowym niezrealizowanym. W związku z tym, wzrost ten nie może być przeznaczony do podziału przez właścicieli.

Zwiększenia kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny występują w związku z:

- ✓ aktualizacją wyceny środków trwałych przeprowadzoną na podstawie odrębnych przepisów; zgodnie z art. 31 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości, na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny odnosi się powstałą na skutek aktualizacji wyceny różnicę wartości netto środków trwałych,
- ✓ przeszacowaniem inwestycji długoterminowych nie rzadziej niż na dzień bilansowy do poziomu ceny rynkowej lub wartości godziwej (art. 35 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ powstaniem dodatnich różnic kursowych dotyczących inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych na dzień wyceny (art. 30 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ przeszacowaniem wartości instrumentu finansowego zakwalifikowanego do kapitałów własnych (art. 35a ust. 2 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ naliczeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego od operacji ujmowanych na kapitałach własnych (art. 37 ust. 9 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ wyceną aktywów jednostki po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, w związku z zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności (art. 29 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości).

Zmniejszenia kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny następują w wyniku:

- ✓ przeksięgowania przyrostu wartości netto wskutek aktualizacji wartości środka trwałego przy jego zbyciu (art. 31 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środka trwałego do kwoty jego aktualizacji (art. 32 ust. 5 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji długoterminowych, uprzednio przeszacowanych do poziomu cen rynkowych lub wartości godziwej – do kwoty aktualizacji (art. 35 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ powstania ujemnych różnic kursowych, dotyczących inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych (art. 30 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ odpisu w kwocie podwyższenia wartości ponad cenę zakupu (nabycia) inwestycji długoterminowych, w związku ze zbyciem inwestycji (art. 35 ust. 5 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ przekwalifikowania inwestycji długoterminowych do krótkoterminowych, odpis w kwocie podwyższenia wartości (art. 35 ust. 5 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ utworzenia rezerwy na podatek dochodowy, rozliczanej z kapitałem własnym (art. 37 ust. 9 Ustawy o Rachunkowości),
- ✓ utworzenia rezerwy w związku z zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności (art. 29 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości).

Wycena kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w jednostce jest ujmowany w wartości nominalnej.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy następuje na podstawie uchwały bądź postanowienia o podziale zysku lub pokryciu straty, wydanych przez organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe.

Zysk netto roku ubiegłego jednostka może przeznaczać na:

1) kapitał rezerwowy lub zapasowy,
2) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,

Strata netto za ubiegły rok obrotowy może być pokryta z kapitału (funduszu) zapasowego lub pozostać do pokrycia w latach następnych.

Błąd podstawowy

Zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości, jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok obrotowy jednostka stwierdziła popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, tzn. takiego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie za spełniające wymagania określone w art. 4. ust. 1 (sprawozdanie to nie zawiera rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego), to kwotę korekty spowodowanej usunięciem tego błędu odnosi się na kapitał (fundusz) własny i wykazuje się jako „zysk (strata) z lat ubiegłych".

Skutki błędu podstawowego wpływają na obniżenie lub podwyższenie „Zysku (straty) z lat ubiegłych"

Wycena błędu podstawowego

Zysk (stratę) z lat ubiegłych wycenia się w wartości nominalnej.

Zysk (strata) netto

Jednostka ustala wynik finansowy netto w rachunku zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym.

Wycena zysku (straty) netto

Zysk (stratę) netto wycenia się w wartości nominalnej.

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

Podział lub pokrycie wyniku finansowego netto jednostki następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ zatwierdzający (art. 53 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości).

Statut jednostki upoważnia zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, po spełnieniu warunków określonych w art. 349 k.s.h.

5.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

5.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw Obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

5.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Kapitał zakładowy i kapitał wpłacony wynosi 205.937,90 złotych.

Zgodnie z § 7 ust. 10 Statutu Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na zasadach opisanych art. 444 – 454 Kodeksu Spółek Handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru.

Na podstawie Statutu uchwalonego przy zawiązaniu Spółki Zarząd posiadał uprawnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do kwoty 175.000 zł. Całość kapitału docelowego została wykorzystana poprzez emisję 750.000 akcji serii B. Kapitał zakładowy został podniesiony z kwoty 100.000 zł do 175.000 zł, tj. o kwotę 75.000 zł.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2009 roku zostało przyznane Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do dnia 30 listopada 2012 roku. Uchwała Walnego Zgromadzenia upoważniła Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do kwoty 306.250 zł, tj. o kwotę 131.250 zł.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach powyższego uprawnienia w drodze emisji 88.384 akcji serii D. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 194.444,50 zł do kwoty 203.282,90 zł, tj. o kwotę 8.838,40 zł. W związku z powyższym, do wykorzystania w ramach kapitału docelowego pozostało 122.411,60 zł.

W dniu 21 lipca 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki i upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 154 462,15 zł. Nowe upoważnienie, o którym mowa wygasa 20 lipca 2014 roku. Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach powyższego uprawnienia w drodze emisji 26.550 akcji serii E. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 203.282,90 zł do kwoty 205.937,90 zł, tj. o kwotę 2.655 zł.

5.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

5.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

W pierwszym kwartale 2011 roku nastąpiły zmiany w strukturze kapitałowej Spółki polegające na sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Sensi Soft Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie zgodnie z porozumieniem inwestycyjnym podpisanym w pierwszym kwartale 2009 roku. Tym samym Zarząd zrealizował zapowiedziany plan przekształceń organizacyjnych w obrębie grupy kapitałowej.

Spółka posiadała 100% udziałów Sensi Soft Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie od dnia 10 kwietnia 2009 roku, przy czym 5% udziałów zostało sprzedane dnia 19 listopada 2009 roku, pozostałe 95% udziałów dnia 31 marca 2011 roku.

Obecnie Spółka posiada akcje w Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu działającej w branży informatycznej.

Umowa dotycząca objęcia akcji podpisana została dnia 15 listopada 2007 roku, objęcie akcji nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 25 czerwca 2009 roku.

Nazwa	Wartość brutto akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Zysk netto za 2010 rok
CONTIUM S.A.	1 000 000,00 zł	1 000 000,00 zł	12,47%	12,47%	361 243,24 zł

W dniu 19 sierpnia 2011 roku eo Networks S.A. nabyła 40% udziałów eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium. Pozostałe udziały spółki eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium nabył Pan Stefan Batory. Udziały, które nabył Pan Stefan Batory, Prezes Zarządu i akcjonariusz eo Networks S.A., stanowią 60% całości udziałów tej spółki. Kapitał zakładowy eo Networks Service GmbH wynosi 25.000 EURO.

W dniu 21 marca 2012 roku eo Networks S.A. nabyła 100% udziałów VERINET Sp. z o. o., z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z zmienioną umową wymienionej spółki, działa ona obecnie pod firmą iTaxi.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Białymstoku.

Powiązania organizacyjne:

Występują powiązania organizacyjne pomiędzy Emitentem a następującymi spółkami:

1) Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu – Emitent posiada akcje stanowiące 12,47% kapitału zakładowego Contium S.A. oraz uprawniające do 12,47% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto Członkiem Rady Nadzorczej Contium S.A. jest Pan Stefan Batory pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Pan Stefan Batory jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje we wspólnym majątku wynikającym z wspólnoty małżeńskiej, uprawniające do 18,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Pan Stefan Batory jest również współwłaścicielem Gagnon Investments Ltd z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej. Gagnon Investments Ltd jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje uprawniające do 45,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W związku z powyższym bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażejem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
   Zdaniem Zarządu Emitenta Contium S.A. z siedzibą w we Wrocławiu nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta.
2) COMTECH Błażej Piech, Sylwester Kominek Sp. J. z siedzibą w Warszawie – Właścicielami spółki są Pan Błażej Piech, który pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz Pan Sylwester Kominek. Jednocześnie Pan Sylwester Kominek jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje uprawniające do 6,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
   COMTECH Błażej Piech, Sylwester Kominek Sp. J. z siedzibą w Warszawie nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta. Spółka prowadzi działalność związaną z wynajmem samochodów.
3) Sensi Soft Sp. z. o. o. z siedzibą w Warszawie – Prezesem Zarządu spółki jest Pan Stefan Batory pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Jednocześnie Pan Stefan Batory jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje we wspólnym majątku wynikającym z wspólnoty małżeńskiej, uprawniające do 18,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Pan Stefan Batory jest również współwłaścicielem Gagnon Investments Ltd z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej. Gagnon Investments Ltd jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje uprawniające do 45,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W związku z powyższym bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażejem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd., Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
   Zdaniem Zarządu Emitenta Sensi Soft Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta. Spółka zajmuje się wdrożeniami wertikali ogłoszeniowych skierowanymi do sektora tzw. „classified media", w którym to obszarze Emitent nie prowadzi działalności.
4) Gagnon Investments Ltd z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej – Właścicielami spółki są Pan Stefan Batory oraz Pan Błażej Piech. Pan Stefan Batory pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, natomiast Pan Błażej Piech pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Jednocześnie Pan Stefan Batory jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje we wspólnym majątku wynikającym z wspólnoty małżeńskiej, uprawniające do 18,72% ogólnej liczby głosów na Walnym

Zgromadzeniu Emitenta. Gagnon Investments Ltd jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje uprawniające do 45,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W związku z powyższym bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażejem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

5) eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium – Emitent posiada 40% udziałów w spółce. Pozostałe 60% udziałów należy do Pana Stefana Batorego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu eo Networks S.A. oraz będącego akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje we wspólnym majątku wynikającym z wspólnoty małżeńskiej, uprawniające do 18,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Pan Stefan Batory jest również współwłaścicielem Gagnon Investments Ltd z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej. Gagnon Investments Ltd jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym akcje uprawniające do 45,10% ogólnej liczby głosów. W związku z powyższym bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażejem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
   eo Networks Service GmbH zajmuje się pozyskiwaniem klientów na rozwiązania i produkty eo Networks SA na rynku niemieckim, spółka nie posiada zasobów realizacyjnych, opierając się na zespołach wykonawczych eo Networks SA, tak więc nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta.
6) iTaxi.pl Sp. z o. o. z siedzibą w Białymstoku (dawniej: VERINET Sp. z o.o.) – Prezesem Zarządu iTaxi.pl Sp. z o. o. jest jeden z akcjonariuszy Emitenta. iTaxi.pl Sp. z o. o. jest spółką wykorzystującą innowacyjne oprogramowanie, pozwalające zamawiać taksówki z wykorzystaniem urządzeń przenośnych typu „smartphone".

Poza wskazanymi powyżej powiązaniami, nie występują żadne inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub personalne o istotnym wpływie na działalność Spółki. Ponadto nie występują żadne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą.

5.12 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów lub usług albo, jeśli jest to istotne poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Emitent działa na rynku nowoczesnych rozwiązań IT. W prowadzonej działalności Spółka koncentruje się na projektowaniu i budowaniu rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw z sektorów finansowego, technologicznego, mediów i telekomunikacji. Spółka realizuje projekty informatyczne kompleksowo, zaczynając od analizy wymagań, poprzez projekt, programowanie i testowanie, aż do wdrożenia w środowisku produkcyjnym, utrzymania i rozwoju. Dane finansowe za rok 2011 nie były badane przez biegłego rewidenta.

Zespół eo Networks S.A. składa się z ponad 90 doświadczonych pracowników i współpracowników – project managerów, analityków, architektów systemów, programistów, administratorów i ekspertów. W ramach stałego podnoszenia kompetencji pracownicy uczestniczą w okresowych szkoleniach z zakresu administrowania systemami, wsparcia technicznego oprogramowania, instalacji i konfiguracji systemów sieciowych oraz serwisu sprzętu komputerowego.

Emitent posiada następujące tytuły / certyfikaty partnerskie:

- ✓ Cisco Partner,
- ✓ Citrix Partner,
- ✓ Autoryzowany Partner Dell,

- ✓ HP Preferred Partner,
- ✓ IBM Business Partner,
- ✓ IronPort Gold Partner,
- ✓ Juniper Partner,
- ✓ Microsoft Gold Partner,
- ✓ Nortel Partner,
- ✓ Sun Microsystems (Autoryzowany Partner),
- ✓ VMware Partner.

eo Networks S.A. świadczy następujące rodzaje usług:

1) usługi związane z oprogramowaniem (programistyczne),
2) usługi integracyjne (sprzętowe), w tym usługi sieciowe i systemowe.

Usługi związane z oprogramowaniem (programistyczne)

Portale

eo Networks S.A. od początku swojej działalności specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu wydajnych, zoptymalizowanych i obsługujących duży ruch portali i wortali internetowych.

Rozwiązania wyszukiwawcze (search)

Emitent posiada bogate doświadczenie w budowaniu i wdrażaniu systemów wyszukiwania pełnotekstowego dla wielu wiodących europejskich serwisów internetowych. Rozwiązania wyszukiwawcze zostały zaprojektowane w celu usprawnienia dostępu do interesujących użytkownika informacji (także archiwalnych), ułatwienie użytkownikom nawigacji, poprawę użyteczności serwisu, co w rezultacie przekłada się na wzrost liczby unikalnych użytkowników, większą oglądalność portali oraz lepszą konwersję w systemach e-commerce. W roku 2011 eo Networks S.A. uruchomiła w tym zakresie projekt badawczo-rozwojowy, mający na celu stworzenie zintegrowanego systemu wyszukiwania informacji w systemach informatycznych, współfinansowanego z funduszy UE w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 dedykowanego projektom innowacyjnym.

Systemy Zarządzania Sprzedażą

System Zarządzania Sprzedażą jest kompleksową platformą procesowo – produktową dla banków, ubezpieczycieli oraz firm pośrednictwa finansowego. Obsługuje najważniejsze obszary z zakresu operacyjnej i strategicznej działalności firmy, posiadając następujące obszary biznesowe:

- ✓ zarządzanie całym cyklem sprzedaży, obsługą klienta oraz siecią placówek (oddziałami),
- ✓ baza wiedzy o pracownikach (m.in. efektywności pracy, wynagrodzeniach, premiach, prowizjach oraz obsługiwanych klientach),
- ✓ baza partnerów wraz z narzędziami optymalizacji współpracy z podmiotami zewnętrznymi oraz kontrolą wzajemnych rozliczeń,
- ✓ zarządzanie czasem pracowników (terminarz kontaktów z klientami z funkcją generowania przypomnień),
- ✓ narzędzia raportowe i tworzenia statystyk,
- ✓ system zarządzania produktami,
- ✓ portal korporacyjny i firmowa baza wiedzy,
- ✓ serwisy internetowe.

Podstawowy zakres systemu BackOffice podlega indywidualnym konfiguracjom oraz jest uzupełniany o dodatkowe elementy funkcjonalne, wynikające z indywidualnych potrzeb klientów. W całości działa z poziomu przeglądarki internetowej, zapewniając pracownikom pełną mobilność pracy z klientem, także poza siedzibą firmy.

Zarządzanie tożsamością cyfrową

Wiodące na rynku, elastyczne rozwiązania do zarządzania tożsamością mogą pomóc w utrzymaniu bezpieczeństwa, zmniejszeniu ryzyka i kosztów – rozwiązując problemy dotyczące zarządzania tożsamością dziś i adaptując się do zmieniających się potrzeb jutro. Emitent wdraża ten produkt jako partner Oracle/Sun Microsystems:

- ✓ zarządzanie dostępem – zarządzanie dostępem do sieci, szybki dostęp do federacji i większa ochrona usług internetowych w jednym, ujednoliconym rozwiązaniu,
- ✓ administracja tożsamością – szerokie zarządzanie raportami i uprawnieniami z usprawnioną obsługą administracyjną, audytem i zarządzaniem rolami,
- ✓ zgodność tożsamości – zgodność z ogólnofirmowym certyfikatem dostępu i wymuszanie stosowania zasad rozdzielenia obowiązków (SoD),
- ✓ usługi katalogowe – lepsza wydajność operacyjna dzięki bezpiecznym, niezawodnym i łatwym do zarządzania usługom katalogowym.

Hosting, kolokacja i administracja

Hosting i kolokacja są usługami, które dają klientom pewność, że ich serwery i systemy informatyczne są chronione przez nowoczesne systemy techniczne oraz wykwalifikowany personel, przez 24 godziny 365 dni w roku. Usługi są świadczone w centrum danych z pełną infrastrukturą techniczną, telekomunikacyjną i organizacyjną.

Emitent świadczy również usługę monitoringu i administracji serwerami i infrastrukturą klientów w trybie 24x7. W ramach tych usług oferuje następując aplikacje:

- ✓ od multimedialnych serwisów WWW i portali internetowych,
- ✓ poprzez interaktywne wortale zintegrowane z wieloma systemami zewnętrznymi,
- ✓ po systemy obsługujące kluczowe operacje biznesowe i stanowiące podstawę funkcjonowania przedsiębiorstw (portale korporacyjne, systemy typu backoffice, workflow czy systemy transakcyjne).

Usługi outsourcingowe

Klientom, którzy potrzebują krótko-, średnio- lub długoterminowego wsparcia specjalistów, Emitent oferuje outsourcing w następujących obszarach:

- ✓ Konsultanci biznesowi,
- ✓ Analitycy,
- ✓ Projektanci,
- ✓ Project Managerowie,
- ✓ Architekci,
- ✓ Programiści,
- ✓ Administratorzy,
- ✓ Testerzy,
- ✓ Instalatorzy,
- ✓ Helpdesk.

Rozwiązania „szyte na miarę”

Spółka posiada bogate doświadczenie i referencje w wykorzystaniu wiodących technologii w dostarczaniu rozwiązań szytych na miarę. Doświadczenia te dotyczą m.in. rynku finansowego, telekomunikacyjnego, technologii, mediów oraz administracji publicznej. Oferowane rozwiązania zawierają najczęściej elementy usług programistycznych wymienionych powyżej, mogą również zawierać elementy usług związanych ze sprzętem komputerowym.

Usługi integracyjne (sprzętowe)

W obszarze usług integracyjnych eo Networks S.A. prowadzi działalność głównie w modelu podwykonawczym, tj. we współpracy z podmiotami rynku informatycznego pozyskującymi kontrakty w interesujących Emitenta obszarach, jako współpracujący w pewnych zakresach prac. Zaletami takiego modelu biznesowego jest elastyczność kosztowa (brak nakładów na przedsprzedaż i dotarcie do klienta końcowego), skalowalność (większość prac realizowana jest kosztami zmiennymi), neutralność (firma nie jest postrzegana jako konkurencja tylko jako współpracownik).

Serwis gwarancyjny

Jest to działalność polegająca na naprawie sprzętu komputerowego, wykonywana w imieniu producenta na rzecz użytkowników sprzętu. Usługa gwarancyjna jest realizowana w przypadku zgłoszenia serwisowego klienta. Naprawy gwarancyjne wykonywane są zarówno w serwisie (carry in) jak i na miejscu u Klienta (on site). Jest to uzależnione od warunków, które oferują producenci nabywcom sprzętu komputerowego.

Serwis pogwarancyjny

Jest to usługa wykonywana w serwisie (carry in) polegająca na naprawie sprzętu komputerowego, który nie posiada już gwarancji producenta.

Projekty

Stanowią je usługi realizowane na podstawie pojedynczych zleceń, mające charakter zarówno krótko- jak i długoterminowy.

Inwentaryzacje infrastruktury

Usługa inwentaryzacji ma na celu spisanie konfiguracji i danych o inwentaryzowanym sprzęcie, określenie stanu sprzętu oraz zabezpieczenie go. Jako efekt wykonanej usługi klient otrzymuje kompletny raport inwentaryzacji sprzętu.

Konserwacje i przeglądy

W ramach przeglądów konserwacyjnych przeprowadzany jest podstawowy test diagnostyczny, czyszczenie, konserwacja oraz oznakowanie sprzętu.

Usługi przygotowania (staging)

Staging jest to konfigurowanie, testowanie, przygotowanie oprogramowania przed dostawą sprzętu.

Przygotowanie sprzętu do instalacji (standaryzacja)

Standaryzacja to usługa logistyczno-techniczna, której celem jest test i przygotowanie sprzętu na potrzeby klienta. Mogą to być usługi preinstalacji oprogramowania, skompletowania dostawy z kilku źródeł, uruchomienie mechanicznych elementów sprzętu umożliwiających uzyskanie jego optymalnych osiągnięć, naklejenia identyfikatorów, inwentaryzacji numerów seryjnych. Linia produkcyjna Emitenta jest w stanie przygotować do 400 komputerów na dobę i posiada możliwość rozbudowy.

Transport do miejsca instalacji

Usługi transportu kończą usługę logistyczno-magazynową. Ubezpieczony sprzęt trafia do Klienta z wykorzystaniem odpowiednich środków transportu, i profesjonalnie przeładowywany.

Rozbudowa systemu

Usługi rozbudowy (upgrade) dotyczą zarówno sprzętu komputerowego jak i oprogramowania systemowego.

Sprzedaż infrastruktury IT

Zależnie od potrzeb klienta, Emitent jest w stanie zapewnić kompleksową obsługę w kontekście zakupów infrastruktury IT.

Usługi sieciowe

Proponowane przez Emitenta usługi sieciowe dotyczą budowy nowej, jak również modernizacji istniejącej infrastruktury instalacyjnej budynku w zakresie systemów informatycznych, teletechnicznych, elektroenergetycznych, zabezpieczających i sterowniczych.

Urządzenia sieciowe LAN/WAN/WLAN

W zakresie urządzeń sieciowych LAN/WAN/WLAN wykonywane są usługi obejmujące dobór, instalację i konfigurację urządzeń sieciowych, serwis rozszerzony urządzeń sieciowych oraz zarządzanie sieciami. Właściwy dobór i konfiguracja urządzeń sieciowych umożliwia prawidłową aktywację sieci i zapewnia użytkownikowi dostęp do nowoczesnych usług teleinformatycznych pozwalających na prowadzenie przez niego skutecznej działalności biznesowej. W zależności od potrzeb klienta usługa dotyczy nowych urządzeń, dostarczanych przez Emitenta, jak i urządzeń posiadanych przez klienta. Utrzymanie i zarządzanie infrastrukturą sieciową obejmuje: administrowanie i zarządzanie infrastrukturą, przeprowadzenie okresowych przeglądów, sporządzanie raportów dotyczących funkcjonowania infrastruktury, świadczenie usługi serwisu rozszerzonego urządzeń.

Systemy okablowania strukturalnego

System okablowania strukturalnego to platforma instalacyjna pozwalająca na użytkowanie sieci LAN, wewnętrznych sieci telefonicznych oraz systemów sterujących. W zakresie systemów okablowania strukturalnego Spółka oferuje projekt, budowę nowej lub modernizację istniejącej infrastruktury kablowej przedsiębiorstwa. Proponujemy również wykonanie systemów okablowania strukturalnego w oparciu o najnowocześniejsze standardy i rozwiązania.

Systemy integracji głosowej i telefonii IP

Systemy integracji głosowej i telefonii IP mają za zadanie budowę infrastruktury niezbędnej do zapewnienia komunikacji głosowej u klienta zintegrowanej z infrastrukturą sieci LAN. Właściwy dobór i konfiguracja platformy komunikacyjnej, której głównym elementem jest centrala telefoniczna, umożliwia korzystanie z szeregu nowoczesnych usług telefonicznych i sieciowych ułatwiających prowadzenie przez użytkownika działalności biznesowej. Telefonia IP jest sposobem komunikacji głosowej w sieciach LAN, wykorzystującym cyfrową transmisje głosu w postaci pakietowej za pomocą protokołu IP.

Systemy zasilania i rozdziału energii elektrycznej

W zakresie systemów zasilania i rozdziału energii elektrycznej Emitent realizuje usługi projektowe oraz instalacyjne, obejmujące budowę nowej lub modernizację istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej obiektu budowlanego. Prawidłowo zaprojektowane i wykonane systemy zasilania i rozdziału energii to warunek konieczny bezpiecznej i niezawodnej eksploatacji różnych rodzajów instalacji odbiorczych występujących w przedsiębiorstwach i przeznaczonych do zaopatrywania odbiorników w energię elektryczną.

Instalacje elektryczne odbiorcze

Instalacje elektryczne odbiorcze to typowe instalacje wewnętrzne, charakteryzujące się indywidualnymi parametrami technicznymi zależnie od rodzaju odbiornika zasilanego energią elektryczną. W zakresie instalacji elektrycznych odbiorczych eo Networks S.A. oferuje usługi projektowe i instalacyjne obejmujące wykonanie zarówno nowej, jak i modernizację istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej obiektu budowlanego.

Usługi dodatkowe

Usługi dodatkowe to zespół usług projektowych i instalacyjnych, obejmujący wszelkiego rodzaju modernizacje architektoniczne i budowlane obiektów, związane z prowadzonymi pracami instalacyjnymi. Są to usługi realizowane przy okazji wykonywania prac instalacyjnych i dotyczą

jedynie fragmentów infrastruktury budowlanej klienta, w celu jej dostosowania do wymagań technicznych montażu urządzeń wchodzących w skład systemów teleinformatycznych i elektroenergetycznych.

Usługi systemowe

Do usług systemowych zaliczane są:

- ✓ audyt oprogramowania,
- ✓ projekty systemowe.

Audyt oprogramowania

Jest to usługa polegająca na inwentaryzacji, posiadanego w zakresie systemu informatycznego, oprogramowania w celu weryfikacji jego legalności. Audyt oprogramowania umożliwia również optymalizację bazy licencyjnej pod kątem ilości i przydatności, co w efekcie przynosi wymierne korzyści ekonomiczne dla przedsiębiorstw. W ramach audytu oferowane są również następujące usługi: pomoc w uzyskaniu statusu legalności, doradztwo w zakresie zakupu brakujących licencji, doradztwo w zakresie wdrażania procedur zarządzania oprogramowaniem (użytkowanie, zakup, instalacja oraz przechowywanie nośników oraz dokumentacji, w tym licencji oraz dowodów zakupu), wsparcie w zakresie inwentaryzacji oprogramowania; wsparcie we wdrażaniu procedur umożliwiających przeprowadzanie późniejszych weryfikacji zasobów informatycznych firmy przez zatrudnionych w niej informatyków, pełne wsparcie dla oprogramowania wszystkich producentów obecnych na polskim rynku.

Projekty systemowe

W ramach projektów systemowych Emitent oferuje usługi doradcze oraz wdrożeniowe inżynierów i konsultantów w zakresie projektowania, eksploatowania i rozbudowywania systemów oraz innych elementów związanych ze wspieranymi systemami komputerowymi. Usługi te dotyczą wielu produktów systemowych i oprogramowania użytkowego. Zakres i sposób realizacji usług konsultacyjnych i wdrożeniowych jest w każdym przypadku ustalany indywidualnie.

Oprogramowanie VMS

System VMS Rescue został zaprojektowany na potrzeby eo Networks S.A. w celu równoległego (w wersji serwerowej) i szybkiego wgrywania dowolnego preinstalowanego systemu operacyjnego wraz z dodatkowym oprogramowaniem (standaryzacji) przeznaczonym na komputery klasy PC.

Podsumowanie

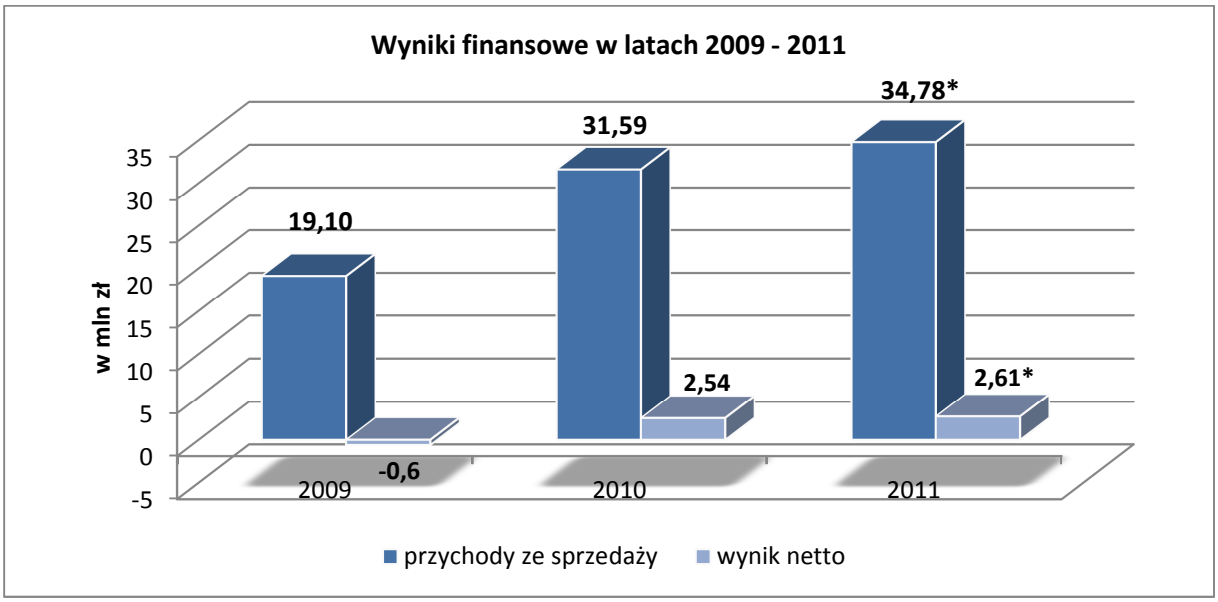
Zarząd Spółki optymistycznie ocenia perspektywy rozwoju i tendencje występujące w poszczególnych obszarach produktowych Spółki. Z uwagi na dużą dynamikę rynku e-commerce oraz rosnące zapotrzebowanie na integrację oraz rozwój technologiczny w obszarze aplikacji internetowych i mobilnych motorem wzrostu przychodów i zysku operacyjnego powinny być projekty programistyczne (portale, wyszukiwanie). Utrzymanie wysokiego poziomu innowacyjności wymagać będzie realizacji projektów w zakresie badań i rozwoju. Dlatego też Emitent rozpoczął realizację nowego innowacyjnego projektu i w dniu 14 czerwca 2011 roku podpisał umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 dotyczącą udzielenia dofinansowania na realizację projektu „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR".

Zarząd Spółki uważa ponadto, że jedną z szans na rozwój jest rozszerzenie działalności na rynku niemieckim.

5.13 Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży

Spółka powstała w wyniku połączenia spółek: eo Networks Sp. z o. o. siedzibą w Warszawie i IPTech Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Połączenie zostało dokonane przez zawiązanie spółki eo Networks S.A., na którą przeszedł cały majątek łączących się spółek eo Networks Sp. z o. o. siedzibą w Warszawie oraz IPTech Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w zamian za akcje, które eo Networks S.A. wydała wspólnikom spółek łączących się. Spółka eo Networks S.A. wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki łączących się spółek. Rejestracja połączenia nastąpiła 1 lipca 2009 roku.

Połączenie zostało rozliczone zgodnie z przepisami art. 44c Ustawy o Rachunkowości, zgodnie z którym sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, w którym nastąpiło połączenie zawiera dane porównywalne za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na koniec poprzedniego roku obrotowego. W związku z powyższym, Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy roku obrotowego 2009 oraz zapewniła porównywalność danych za rok 2008. Sprawozdanie finansowe za rok 2008 nie podlegało badaniu w żadnej z łączących się spółek.

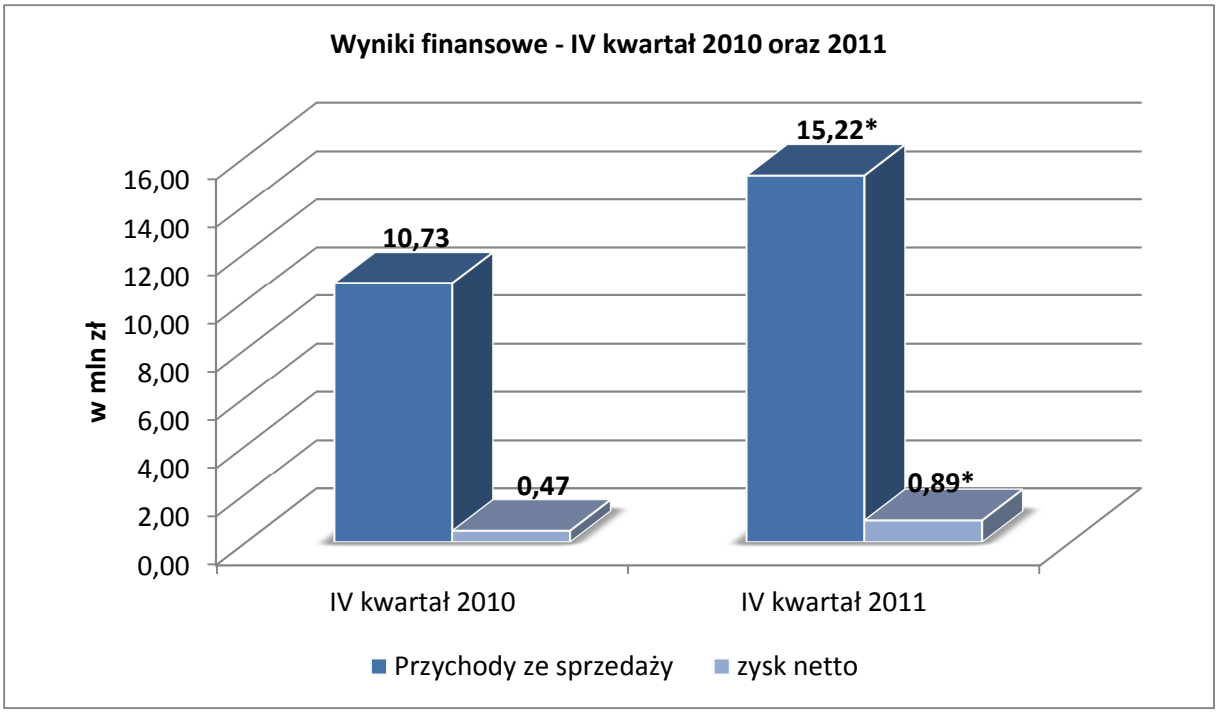


** na podstawie raportu okresowego za IV kwartał 2011 roku. Dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.*

Źródło: Emitent

W roku 2010 przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 31,6 mln złotych i były o 66% wyższe od przychodów w roku 2009, o wartości 19,1 mln zł. W 2009 roku Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 559 tys. zł oraz stratę netto 620 tys. zł. W roku 2010 sytuacja Spółki uległa zmianie. W tym okresie zysk na działalności operacyjnej wyniósł 3,3 mln zł, natomiast zysk netto 2,5 mln złotych.

W roku 2011, zgodnie z danymi zawartymi w raporcie Spółki za IV kwartał, Emitent osiągnął narastająco przychody ze sprzedaży w wysokości 34,8 mln zł, co stanowiło 10% wzrost w porównaniu do roku poprzedniego. Zysk netto także wzrósł, do wartości 2,6 mln zł. Dane zawarte w raporcie za IV kwartał nie były badane przez biegłego rewidenta.



** na podstawie raportu okresowego za IV kwartał 2011 roku. Dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.*

Źródło: Emitent

W czwartym kwartale 2011 roku przychody ze sprzedaży wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o blisko 42%, zysk netto w tym okresie wzrósł niemal dwukrotnie, do poziomu 0,89 mln złotych.

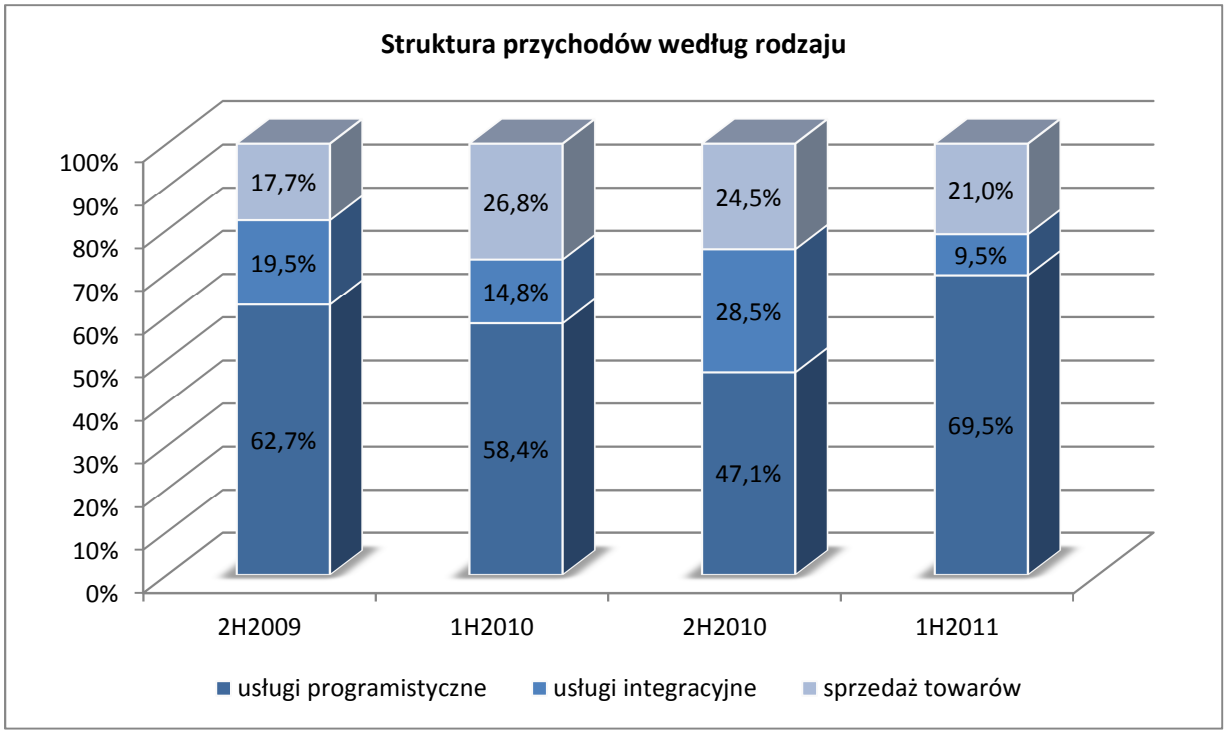
Ze względu na fakt, iż Spółka powstała 1 lipca 2009 roku dla celów prezentacyjnych poniżej zostały przedstawione dane dotyczące struktury przychodów ze sprzedaży za okresy półroczne począwszy od drugiego półrocza 2009 roku.

(w zł)	Lipiec-grudzień 2009	Styczeń-czerwiec 2010	Lipiec – grudzień 2010	Styczeń-czerwiec 2011
Przychody ze sprzedaży	8 034 004	11 679 767	19 951 205	12 430 011

Źródło: Emitent

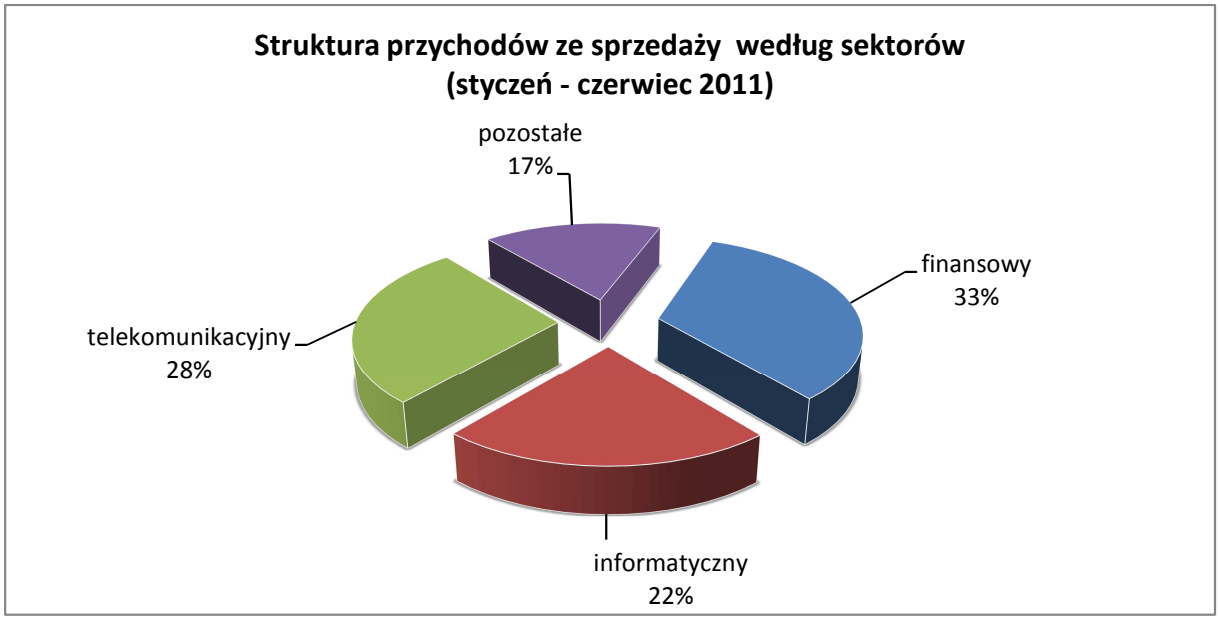
Głównym źródłem przychodów Emitenta jest sprzedaż usług. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów generowane są przez sprzedaż sprzętowej infrastruktury informatycznej oraz licencji obcych w ramach realizacji kontraktów na usługi programistyczne i integracyjne.

Emitent oferuje usługi związane z oprogramowaniem (programistyczne) oraz usługi integracyjne (sprzętowe). Główne źródło przychodów stanowią usługi programistyczne. W pierwszej połowie bieżącego roku udział przychodów z tego rodzaju usług stanowi blisko 70% łącznych przychodów ze sprzedaży usług.



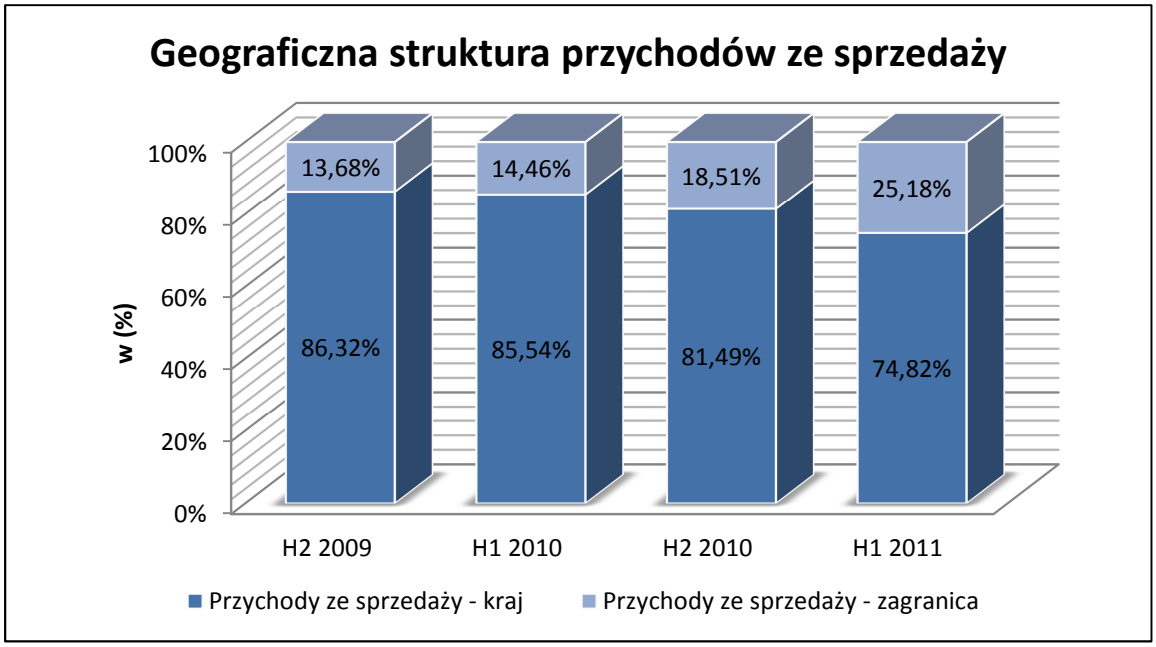
Źródło: Emitent

Największymi odbiorcami usług świadczonych przez Emitenta są podmioty działające w sektorze finansowym, informatycznym i telekomunikacyjnym. Udział przychodów ze sprzedaży do wyżej wymienionych sektorów w przychodach ze sprzedaży ogółem stanowił w pierwszej połowie bieżącego roku łącznie 83%.



Źródło: Emitent

Emitent od 2009 roku świadczy usługi poza Polską. Od maja 2010 roku Emitent posiada zespół w Monachium w Republice Federalnej Niemiec, który rozwijać będzie działania handlowe również na terenie Austrii i Szwajcarii. W chwili obecnej poza Polską Emitent świadczy przede wszystkim usługi dotyczące oprogramowania. Udział przychodów ze sprzedaży usług za granicą w łącznych przychodach ze sprzedaży wyniósł w pierwszej połowie 2011 roku ponad 25%.



Źródło: Emitent

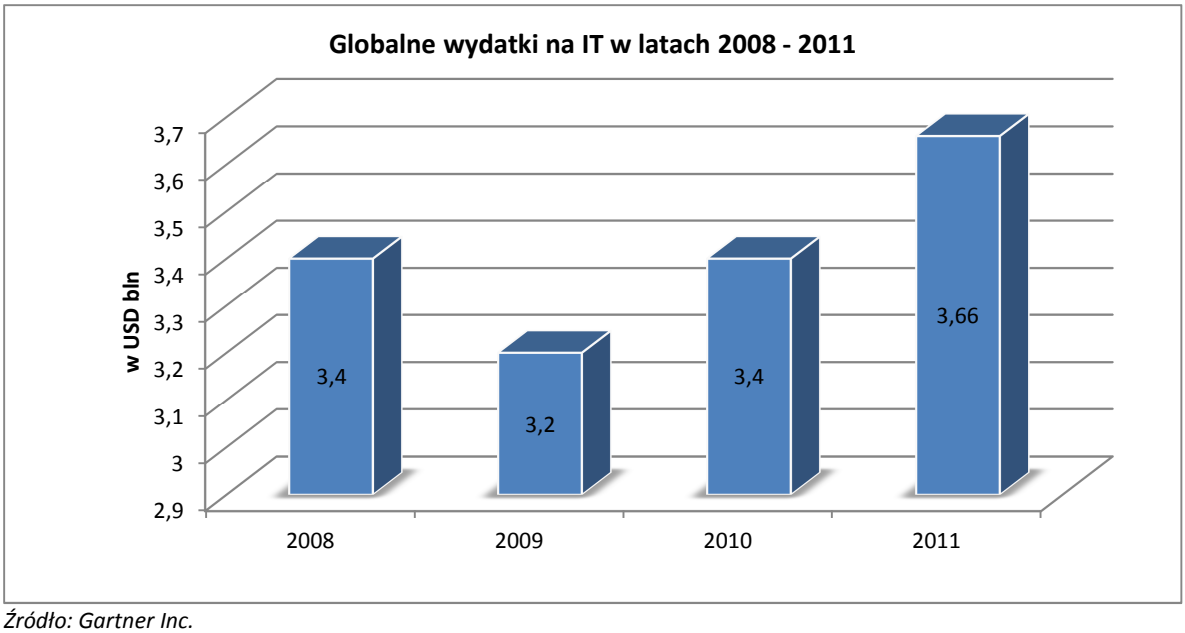
5.14 Rynek, na którym działa Emitent

Emitent działa obecnie głównie na rynku polskim oraz niemieckim. Poniższa analiza rynku obejmuje swoim zakresem szeroko pojęty rynek IT, na którym operuje firma, a także segmenty tego rynku, na temat których Zarząd Spółki posiada wiarygodne informacje.

Zgodnie z danymi opublikowanymi w styczniu bieżącego roku przez międzynarodową firmę analityczną Gartner Inc., globalne wydatki na IT w roku 2011 oszacowane zostały na 3,66 bln USD, co oznacza 6,9% wzrost w stosunku do roku poprzedniego. W 2010 roku globalne wydatki na IT wyniosły 3,4 bln USD i były o 5,8% wyższe niż w roku 2009.

Podczas, gdy globalna sytuacja ekonomiczna się poprawia, wzrost jest spowalniany przez największe gospodarki Stanów Zjednoczonych i Unii Europejskiej. Pojawiają się też wątpliwości co do możliwości utrzymania wysokich stóp wzrostu przez gospodarki krajów rozwijających się. Mimo to, inwestycje w IT postrzegane są jako narzędzia optymalizacji kosztów i postrzegane jako ważny element w strategii rozwoju. Dlatego też analitycy Gartner Inc. pozytywnie oceniają wydatki na globalnym rynku IT w związku z poprawiającą się w najbliższych latach sytuacją ekonomiczną.

Zgodnie z prognozą, wydatki na sprzęt mają wzrosnąć o 9,2 proc. - do niemal 400 mld USD. Wzrost wydatków na oprogramowanie wyniesie 9,6 proc, osiągając wartość oscylującą na poziomie 258 mld USD. Usługi IT pochłoną 839,8 mld USD, czyli o 7,4 proc. więcej, niż w 2010 roku.



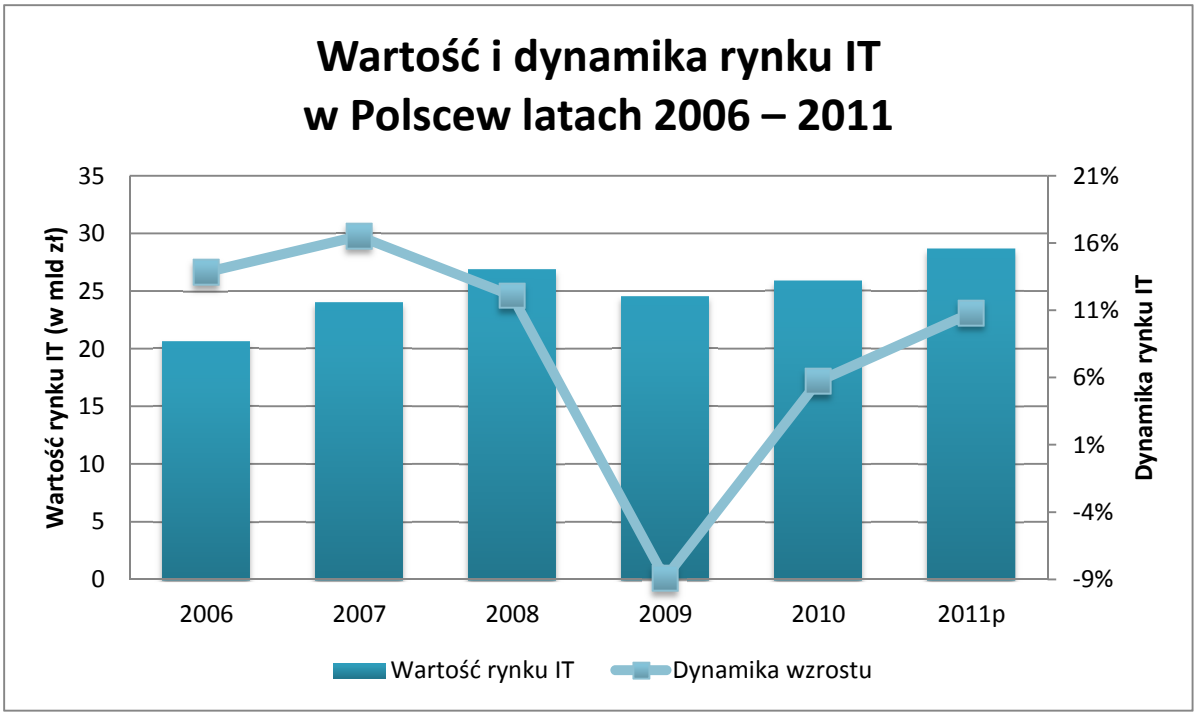
Źródło: Gartner Inc.

Według wstępnych danych IDC Poland za rok 2010, rynek IT w Polsce osiągnął wartość 9,21 mld USD (przyjmując kurs 3,0221 zł za 1 USD). Wartość sprzedaży sprzętu wyniosła 5,06 mld USD, oprogramowania 1,2 mld USD, a usług 2,95 mld USD. Dla porównania, w roku 2009 rynek osiągnął wartość 8,53 mld USD (kurs średni 3,1240 zł za 1 USD), a w 2008 - 11,55 mld USD (kurs 2,4125).

Prognozy dotyczące roku 2011 pochodzą z ostatniego oficjalnego dokumentu IDC opublikowanego za II kwartał 2010 r. Według tzw. Black Book, rynek IT w Polsce w bieżącym roku wzrośnie o ok. 5%. W tym wartość sprzedaży sprzętu wzrośnie o 3%, oprogramowania o 8%, a usług o 7%. Jak zastrzega IDC, jest to wzrost prognozowany dla wartości rynku liczonego w tzw. stałym dolarze, czyli nieuwzględniający wahań naszej waluty w stosunku do USD.

Największe firmy IT pod względem skali działalności i zatrudnienia (mające 250 i więcej pracowników) stanowią stosunkowo niewielką grupę, jest ich w Polsce zaledwie 60. Jednym z wyraźnych trendów widocznych w ostatnich dwóch latach na rynku IT w Polsce jest stopniowa konsolidacja sektora, głównie polegająca na przejmowaniu małych firm przez największych polskich integratorów.

Raport PMR „Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011-2015", opublikowany w lipcu 2011 roku, prognozuje wzrost wartości rynku IT w roku 2011 na ponad 10%. W roku 2010 nastąpił wzrost rynku o 5,8% w stosunku do roku poprzedniego, do wartości 25,9 mld zł.



Źródło: PMR "Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011-2015"

W badaniach kadry menedżerskiej 200 największych firm IT, przeprowadzonych przez PMR dominowały optymistyczne przewidywania na temat prognozowanej dynamiki wartości rynku. Aż 83% badanych uznało, iż wartość rynku będzie rosła, 16% uważa, że poziom nie ulegnie zmianie, a tylko 1% spodziewa się spadku. Według raportu średnia prognozowana dynamika wzrostu rynku IT w bieżącym roku wynosi 9%. Zapytano także o najistotniejsze czynniki rozwoju branży informatycznej w Polsce. Najpopularniejszymi odpowiedziami były: poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce (33%); wzrost skłonności firm do inwestowania (32%); wykorzystanie funduszy UE na inwestycje w IT (28%); rozwój nowych technologii (20%). Ponadto organizacja EURO 2012 przez Polskę i Ukrainę, jest upatrywana jako szansa na rozwój branży IT (57% respondentów wyraziło opinię twierdzącą).

Według raportu „Poland Information Technology Report Q4 2011" opublikowanego w październiku 2011 roku przez Business Monitor International, roczna stopa wzrostu wydatków na IT w Polsce, poczynając od roku 2011, wynosić będzie 9%, do wartości około 12,7 mld USD w roku 2015. Najwyższy udział w wzroście będą miały usługi IT, których wartość prognozowana jest na poziomie 5 mld USD w roku 2015. Jednym z czynników mającym wpłynąć na wzrost w tym sektorze, ma być kontynuowanie projektów wstrzymanych w poprzednich latach ze względu na niekorzystną sytuację ekonomiczną. Sektory sprzętu i oprogramowania mogą wzrosnąć, w tym samym okresie, do poziomu, odpowiednio, 4,8 mld USD i 2,9 mld USD.
Polska w roku 2011 zanotowała skok o 5 pozycji w prestiżowym rankingu konkurencyjności przemysłu IT „The IT Industry Competitiveness Index", opublikowanym w raporcie „Investment for the Future, Benchmarking IT Industry Competitiveness 2011" z września 2011 roku, wyprzedzając kraje takie jak Malezja czy Chiny. Ranking ten bada m.in. środowisko biznesowe i prawne, infrastrukturę IT czy kapitał ludzki dla danej branży. Ranking ten organizowany jest przez Economist Intelligence Unit. Pierwsza edycja zestawienia przeprowadzona została w 2007 roku, kolejne raporty były przeprowadzane corocznie. Od 2009 roku Ranking jest tworzony raz na 2 lata.

<u>Rynek rozwiązań wyszukiwawczych</u>

Segment rozwiązań wyszukiwawczych można podzielić na dwie kategorie:

- ✓ systemów przeszukiwania zasobów Internetu, na którym zdecydowanym liderem jest Google (w 2009 roku zrealizował ponad 96% wszystkich operacji wyszukiwania w Polsce).

- ✓ rynek rozwiązań przeszukiwania rozbudowanych i złożonych zasobów systemów informatycznych.

Na drugim z wymienionych rynków obecnie implementowane są głównie trzy rozwiązania: NetSprint Enterprise (NSE), Google Search Appliance 6.0 (GSA) oraz Microsoft – Microsoft Fast (MSF). Rozwiązania te charakteryzują się wysoką kosztochłonnością implementacyjną oraz są stosunkowo „sztywne" technologicznie, co oznacza że ich adaptowanie do różnorodnych rozwiązań programistycznych jest trudne.

Z uwagi na ścisłą poufność danych w tym zakresie trudno określić wartość sprzedaży opisanych wyżej rozwiązań na konkretnych rynkach krajowych. Dodatkową trudność w określeniu obecnej wartości sprzedaży systemów przeszukiwania zasobów systemów informatycznych powoduje fakt, że duża liczba wdrożeń systemów informatycznych zostaje wyposażona w unikatowe, dedykowane narzędzia wyszukiwacze przygotowywane „jednorazowo" przez dostawców danego rozwiązania.

Można jednak stwierdzić, że z uwagi na stały rozwój systemów i wielkość przechowywanych zasobów, liczba projektów związanych z wdrożeniami narzędzi służących przeszukiwaniu zasobów tych systemów będzie systematycznie rosła. Należy też zaznaczyć, że poszukiwane będą rozwiązania uniwersalne, skuteczne, a także konkurencyjne cenowo. Grupy organizacji, które w pierwszej kolejności będą poszukiwać tego typu rozwiązań to korporacje realizujące część sprzedaży swoich rozwiązań przy wykorzystaniu aplikacji internetowych, instytucje publiczne budujące duże ogólnodostępne repozytoria, przedsiębiorstwa świadczące e-usługi oraz oferujące e-sprzedaż i inne.

Rynek e-sprzedaży

Wyszukiwanie informacji w systemach e-sprzedażowych stanowi podstawową przeszkodę w rozwoju tego segmentu. W 2009 roku Polacy, wg Stowarzyszenia Marketingu Bezpośredniego (SMB), na zakupy on-line wydali ponad 13,43 miliarda złotych, co stanowi wzrost o 22% w porównaniu do roku poprzedniego. Udział transakcji zrealizowanych za pośrednictwem aukcji internetowych (C2C, B2C) wzrósł o ok. 1,45 punktu procentowego, do poziomu 60,31% wartości sprzedaży (8,1 mld PLN). Tym samym za pośrednictwem sklepów internetowych (B2C) wydanych na zakupy on-line zostało 39,69% ogólnej puli wydatkowanej na zakupy, czyli 5,33 mld PLN. Duża wartość realizowanych transakcji nie zmienia faktu, że w badaniach prowadzonych przez PMR w 2007 roku klienci, jako główne przeszkody w finalizowaniu transakcji on-line wskazywali: trudności z dostępem do informacji (ponad 50% respondentów), kłopoty ze znalezieniem poszukiwanych produktów lub nierzetelność ich prezentacji.

Z raportu INTERNET STANDARD „eCommerce 2011", opublikowanego we wrześniu 2011 roku, wynika, że większość (blisko 90% ankietowanych) polskich sklepów internetowych istnieje od 2 do 10 lat. W porównaniu do wyników z ubiegłych lat, znacząco zwiększyła się liczebność sklepów ze stażem od 5 do 10 lat, która obecnie wynosi powyżej 40%. W badaniu wartość ta została określona na poziomie 23%, a w roku 2008 - 14%. Można zauważyć także znaczny wzrost liczby sklepów istniejących, co najmniej 10 lat, gdzie od dwóch lat systematycznie podwaja się ich liczba. Są to firmy najczęściej (90%) obsługujące co najwyżej dwa portale handlu elektronicznego. Wśród nich 72% zatrudnia ponad 2 osoby, zaś większość (80%) oferuje klientom powyżej 1000 produktów.

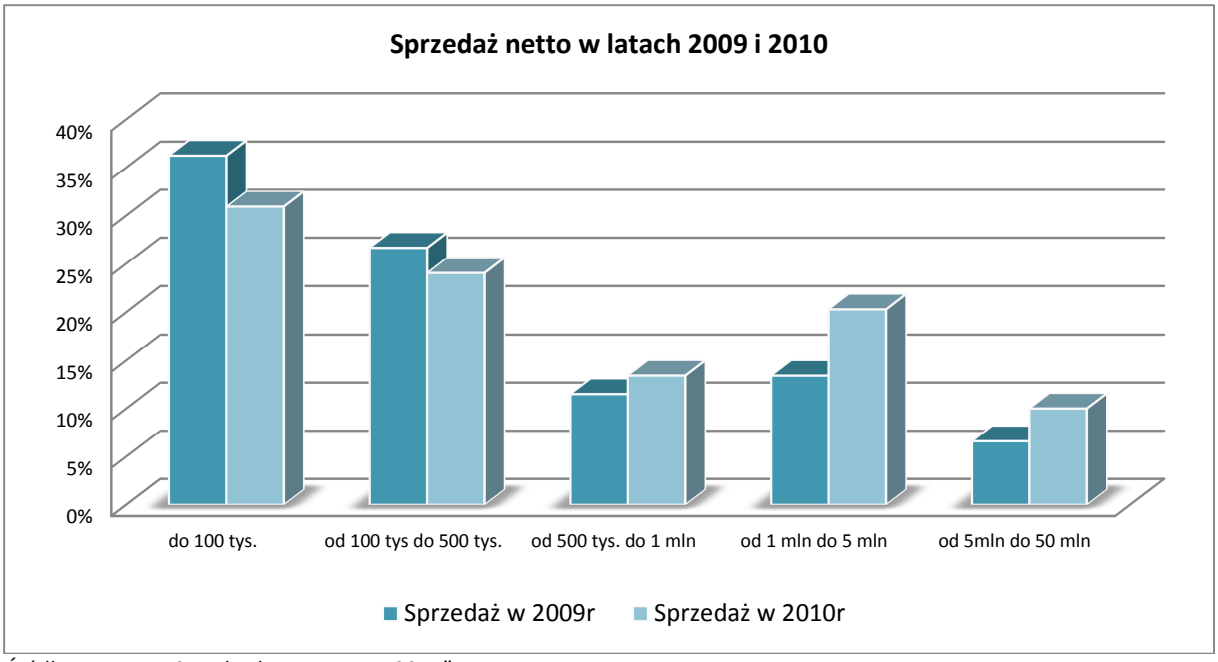
W porównaniu do ubiegłych lat znacznie zmalała liczba sklepów z mniejszą od trzech kadrą pracowniczą, obecnie najbardziej liczną grupą są firmy zatrudniające od 3 do 5 osób. Dwukrotnie zwiększyła się także liczba sklepów obsługiwanych przez 6 do 10 osób, osiągając w 2010 roku wynik przekraczający 15%. Ponadto - biorąc pod uwagę podwojenie się w stosunku do 2009 roku liczby sklepów z licznym personelem (od 21 do 50 osób) - można prognozować systematyczny i dynamiczny rozwój handlu internetowego w Polsce. Sklepy, w których pracuje więcej niż 50 osób, oferują zazwyczaj powyżej 50 tys. produktów. A 75% z nich współpracuje z ponad 50 dostawcami, osiągając sprzedaż netto ponad 50 mln zł rocznie. Ponad 70% sprzedało w 2010 roku ponad 50 produktów za granicę.

Największy odsetek sklepów internetowych, tj. 30,4%, oferuje od 1 do 5 tysięcy produktów. Niemal 15% wszystkich sklepów internetowych określa swój asortyment jako „komputery i elektronika", ponadto w kategorii „gry", stanowiącej niemal 7,5% w strukturze branży, zawierają się sklepy oferujące multimedialne gry komputerowe.

Nadal najpopularniejszym dodatkowym kanałem sprzedaży jest „sprzedaż na aukcjach internetowych" (68,24%), podobnie jak miało to miejsce w latach 2008 i 2009. Często wykorzystywane pozostają także „sprzedaż hurtowa" (45,31%) i „tradycyjne punkty sprzedaży" (44,14%). Niemal 28% sklepów obsłużyło w roku 2010 od 1 do 5 tysięcy klientów, zaś około 3% ze wszystkich sklepów obsłużyło w badanym okresie ponad 50 tysięcy klientów. W porównaniu do roku 2009, niemal dwa razy więcej sklepów internetowych deklaruje współpracę z ponad 50 dostawcami, jednak nadal największy odsetek współpracuje z maksymalnie 5 dostawcami (29,3%).

Średnia miesięczna sprzedaż produktów w roku 2010 dla około 21% ankietowanych znajdowała się w przedziale od 101 do 500 produktów. Sprzedaż powyżej 10 tysięcy produktów zadeklarowało niemal 8% badanych. Firmy o takich obrotach w 95% przypadków osiągnęły zysk, a co druga uzyskała sprzedaż powyżej 1 mln zł rocznie. 74% sklepów o liczbie sprzedanego asortymentu z przedziału od 10 do 30 (ok. 7% ankietowanych), posiadało w wachlarzu poniżej 1000 produktów i aż 30% z nich nie osiągnęło zysku netto w 2010 roku. Podobnie kształtuje się struktura ilości rocznych zamówień w latach 2009 – 2010, gdzie ponad 27% sklepów otrzymało ich u od 1 do 5 tysięcy, zaś niemal 5% odebrało ponad 50 tysięcy zleceń. Prawie 69% badanych sklepów zanotowało wzrost liczby zamówień w tym okresie. Około 20% ankietowanych deklarowało sprzedaż netto w 2010 roku w przedziale od 1 do 5 mln zł. Grupa ta powiększyła się w stosunku do roku 2009 o prawie 7 punktów procentowych. W stosunku do lat ubiegłych 2008 i 2009, zmniejszyła się grupa sklepów o rocznej sprzedaży netto poniżej 100 tysięcy złotych (z 61% w roku 2008 do 30,95% w roku 2010). Wśród najbardziej zyskownych sklepów 2010 roku, aż 75% pochodziło z kategorii „komputery i elektronika". Wszystkie istnieją dłużej niż 5 lat, a co drugi oferował powyżej 5000 produktów. Większość (75%) tych sklepów współpracowała z liczbą dostawców przekraczającą 50. Profesjonalizacja sklepów internetowych, zwiększenie gamy oferowanych produktów i wzrost otrzymywanych zleceń, wpływające na ilość odwiedzin stron sklepów i obciążeń z tego wynikających, może w najbliższym okresie zwiększyć zapotrzebowanie na usługi oferowane przez Spółkę.

W badanym okresie, roku 2010, aż 68% badanej populacji sklepów uzyskało większą wartość sprzedaży w porównaniu do 2009 roku. Charakterystyczny dla tej grupy jest stosunkowo długi staż, gdyż 46% sklepów istnieje od ponad 5 lat, co więcej 51% z nich przeznacza na działania marketingowe powyżej 10 tys. zł rocznie.



Źródło: „Internet Standard e-commerce 2011"

Rynek e-Commerce cały czas się rozwija, wykorzystując nowe kanały dystrybucji i reklamy, tak jak na przykład social commerce opierający się na popularnych internetowych portalach społecznościowych czy e-mail marketing. Około 54% z badanych sklepów internetowych osiągnęło w pierwszym kwartale 2011 roku wyższą sprzedaż netto niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (niemal 21% utrzymało poziom sprzedaży z roku poprzedniego).
Należy stwierdzić, że cały rynek IT jak i jego analizowane powyżej segmenty mają charakter rosnący, co ma związek z ogólnoświatowymi trendami rozwoju społeczeństwa informacyjnego. Stąd obecność eo Networks S.A. na tych rynkach wiąże się z jednej strony z ogromną szansą rozwojową, lecz z drugiej ograniczana jest koniecznością utrzymywania bardzo wysokiego poziomu innowacyjności technologicznej.

5.15 Strategia rozwoju

Celami strategicznymi Emitenta są:

1) wzrost wartości Spółki poprzez koncentrację na usługach i produktach programistycznych o dużej wartości dodanej dla klienta końcowego,
2) rozwój poprzez przejęcia spółek posiadających komplementarne produkty programistyczne lub działające w obszarach interesujących z punktu widzenia rozwoju Emitenta.

Osiągnięcie strategicznych celów wymagać będzie od Spółki podejmowania działań przede wszystkim związanych z rozwojem nowych, innowacyjnych projektów oraz zwiększeniem sprzedaży na rynkach zagranicznych. W tym celu Emitent rozpoczął realizację projektu stworzenia zintegrowanego systemu wyszukiwania informacji w systemach informatycznych współfinansowanego ze środków UE.

W najbliższych latach na realizację wyżej wymienionych celów Emitent zamierza przeznaczyć następujące środki finansowe:

1) 2.200.000,00 złotych w latach 2011 – 2013 na inwestycje w majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne na projekt stworzenia zintegrowanego systemu wyszukiwania informacji w systemach informatycznych oraz stworzenie analizatora treści dla serwisów i for internetowych. Obydwa projekty współfinansowane są ze środków UE (środki własne oraz kredyt bankowy);

2) 1.000.000,00 złotych w latach 2011 – 2012 na inwestycje kapitałowe w spółki posiadające komplementarne produkty programistyczne lub działające w obszarach interesujących z punktu widzenia rozwoju Emitenta (środki pozyskane w ramach emisji akcji serii E oraz środki własne);
3) 500.000,00 złotych w roku 2011 na inwestycje w produkty własne (programistyczne) oraz nakłady na infrastrukturę techniczną (środki własne oraz kredyt bankowy).

Środki pozyskane z emisji akcji serii E Emitent zamierza przeznaczyć na inwestycje kapitałowe w spółki posiadające komplementarne produkty programistyczne lub działające w obszarach interesujących z punktu widzenia rozwoju Spółki.

5.16 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym wartość wydatków na działalność inwestycyjną Emitenta wyniosła:

(w zł)	**2010**	**2009**
Urządzenia techniczne i maszyny – infrastruktura IT	531 912,15	178 902,72
Środki transportu	37 500,00	157 880,56 (w tym leasing 138 694,67)
Wartości niematerialne i prawne – licencje	3 610,25	54 842 (w tym leasing 48 417)
Pozostałe środki trwałe (inne)	-	1 207
Łącznie	573 022,40	392 832,28

Źródło: Emitent

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonał inwestycji kapitałowych.

W dniu 25 czerwca 2009 roku nastąpiło objęcie akcji Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu na podstawie uchwały Zarządu Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Umowa dotycząca objęcia akcji podpisana została dnia 15 listopada 2007 roku.

Nazwa	Wartość brutto akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Zysk netto w 2010 roku
CONTIUM S.A.	1 000 000,00 zł	1 000 000,00 zł	12,47%	12,47%	361 243,24 zł

Źródło: Emitent

Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu jest podmiotem stowarzyszonym z Emitentem w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Członkiem Rady Nadzorczej Contium S.A. jest Pan Stefan Batory, który pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.

Grupa Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu koncentruje swoją ofertę na rozwiązaniach IT i usługach interaktywnych wspierających wielokanałową sprzedaż detaliczną i dystrybucję, ze szczególnym naciskiem na kanały elektroniczne. Contium S.A. realizuje wdrożenia kompleksowych rozwiązań multichannel commerce w oparciu o produkty wiodących marek (IBM, Magento, Microsoft) i własną platformę Unity Commerce. Jako Microsoft Gold Partner, Contium S.A. realizuje także wdrożenia intranetów, aplikacji zarządzania wiedzą i workflow w oparciu o platformę Microsoft SharePoint. Ofertę Contium S.A. uzupełniają spółki-córki: Internet Designers z siedzibą we Wrocławiu – agencja interaktywna specjalizująca się w budowaniu strategii, kreacji, usability i SEO/SEM (marketing w wyszukiwarkach) w e-commerce oraz Unity Systems z siedzibą we Wrocławiu – świadcząca usługi

outsourcingu utrzymania systemów e-commerce. Grupa Contium S.A. działa na rynku od 1997 roku. Obroty w 2010 roku przekroczyły 11 mln zł, co czyni Contium S.A. największą pod względem obrotów grupą firm specjalizujących się w usługach IT dla e-commerce w Polsce. Do klientów grupy zaliczają się największe polskie sieci handlu detalicznego. Wśród klientów grupy są także przedstawiciele branży finansowej telekomunikacyjnej i FMCG.

Po dacie sprawozdań finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym tj. w dniu 19 sierpnia 2011 roku eo Networks S.A. nabyła 40% udziałów eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium. Pozostałe udziały spółki eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium nabył Pan Stefan Batory. Udziały które nabył Pan Stefan Batory, Prezes Zarządu i akcjonariusz eo Networks S.A., stanowią 60% całości udziałów tej spółki. Kapitał zakładowy eo Networks Service GmbH wynosi 25.000 EURO.

5.17 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

5.18 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

5.19 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Emitent nie był i nie jest podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa aby stał się podmiotem tych postępowań w najbliższej przyszłości. Stwierdzenie to nie dotyczy postępowań rejestracyjnych w KRS związanych np. ze zmianami statutu.

5.20 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

5.21 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Zdaniem Zarządu Emitenta nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na wyniki działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym było zawarcie w dniu 19 lutego 2010 roku porozumienia inwestycyjnego, na podstawie którego Spółka zobowiązała się sprzedać cały posiadany pakiet udziałów w Sensi Soft Sp. z o.o., tj. 950 udziałów stanowiących 95 % kapitału zakładowego i tyleż samo udziału w i w ogólnej

liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników, za cenę 54.000,00 złotych; wartość księgowa sprzedanych udziałów wynosiła 47.500,00 złotych.

W opinii Emitenta nie nastąpiły żadne inne poza wymienionymi powyżej nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.

5.22 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w rozdziale „Sprawozdania finansowe"

Po dniu sporządzenia danych finansowych zamieszczonych w rozdziale „Sprawozdania finansowe" nastąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

1) 25 stycznia 2011 roku eo Networks S.A. podpisała z jedną z największych światowych firm IT umowę na wdrożenie systemu współpracy grupowej i wymiany informacji dedykowanego do prowadzenia prac badawczych i rozwojowych przeznaczony dla jednostki typu Joint Research Center Komisji Europejskiej. Platforma będzie realizować funkcje zarządzania repozytorium dokumentów, wspólnej pracy wielu zespołów nad dokumentami, zarządzania spotkaniami, komunikowania się członków zespołu bez użycia email. Projekt realizowany zgodnie z metodyką RUP. System zostanie zrealizowany w oparciu o platformę Liferay Portal. Wartość kontraktu to 499 431 zł netto. Projekt został zakończony w październiku 2011 roku.

2) 16 marca 2011 roku eo Networks S.A. otrzymała zamówienie w oparciu o umowę ramową podpisaną 5 marca 2010 roku od jednej z największych firm z sektora ubezpieczeniowego na zaprojektowanie oraz wdrożenie systemu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. System wspiera sprzedaż produktów komunikacyjnych, majątkowych i bankowych. System zapewnia ponadto funkcje zarządzania klientami w różnych kanałach sprzedaży. Wdrożenie systemu obejmuje opracowanie dokumentacji analitycznej i architektonicznej, implementację systemu, szkolenia. System utrzymywany jest i wspierany przez eo Networks S.A. Wartość wdrożenia razem z pracami dodatkowymi to 450.000 PLN netto. Projekt został zakończony w październiku 2011 roku.

3) Na podstawie umowy z dnia 31 marca 2011 roku, podpisanej 7 kwietnia 2011 roku, będącej konsekwencją realizacji porozumienia inwestycyjnego z dnia 19 lutego 2010 roku, Spółka sprzedała cały posiadany pakiet udziałów w Sensi Soft Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, tj. 950 udziałów stanowiących 95% kapitału zakładowego i tyleż samo udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników, za cenę 54.000,00 złotych; wartość księgowa sprzedanych udziałów wynosiła 47.500,00 złotych.

4) Dnia 20 kwietnia 2011 roku odbyło się posiedzenie Zarządu eo Networks S.A., na którym Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 8.838,40 zł, tj. z kwoty 194 444,50 zł do kwoty 203.282,90 zł, w drodze emisji 88.384 akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 27 maja 2011 roku.

5) W dniu 14 czerwca 2011 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 dotyczącą udzielenia dofinansowania na realizację Projektu „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR". Celem projektu jest stworzenie zintegrowanego systemu wyszukiwania informacji w systemach informatycznych – wyszukiwarka informacji. Zaplanowane prace przyczynią się do dokonania postępu technicznego i likwidacji technicznej niepewności w obszarach technologii związanych z Internetem, metod projektowania, rozwijania, instalowania i utrzymywania oprogramowania, wypełnia lukę w

wiedzy technicznej będące niezbędnym krokiem w procesie tworzenia oprogramowania, jak również przyczyni się do stworzenia narzędzi i technik związanych z oprogramowaniem w wyspecjalizowanych obszarach informatyki. Obecnie Emitent jest w trakcie przeprowadzania badań, prac rozwojowych oraz budowy środowiska produkcyjnego dla zintegrowanej „wyszukiwarki informacji" która będzie oferowana jako :

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

Wartość projektu ogółem to 5.101.365,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków funduszu UE wyniesie 2.062.945,00 złotych. Planowane zakończenie projektu to pierwszy kwartał 2013 roku.

6) 1 lipca 2011 roku eo Networks S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lipca 2010 roku, zawartej z Alior Bank Spółka Akcyjna. Zgodnie z postanowieniami aneksu, eo Networks S.A. otrzymała kredyt w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności do wartości 3 mln zł. Umowa obowiązuje do 4 lipca 2012 roku. Zabezpieczeniami kredytu jest pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy oraz niepotwierdzona cesja wierzytelności z tytułu dostaw i usług od obecnych i przyszłych kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu na dzień podpisania aneksu wynosiło 4,36 % p.a.
7) 15 lipca 2011 roku eo Networks S.A. podpisała umowę z Ogólnopolskim Porozumieniem Związków Zawodowych na realizację projektu „Budowa systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie, obieg informacji, system komunikacji, doradztwo i szkolenia w OPZZ („System") wraz z jego testami, instalacją, wdrożeniem, dokumentacją oraz utrzymaniem przez okres 5 lat". Głównymi elementami tworzonego Systemu będą: portal internetowy i intranetowy, elektroniczny system obiegu dokumentów, poczta e-mail, baza wiedzy, forum dyskusyjne, wideokonferencje, system zarządzania i prowadzenia szkoleń metodą e-learning oraz mieszaną (szkolenia tradycyjne z elementami e-learning'u). Realizacja tego projektu trwać będzie w terminie od lipca 2011 do kwietnia 2012 roku. Wartość projektu to 652.000,00 zł netto.
8) Dnia 21 listopada 2011 roku odbyło się posiedzenie Zarządu eo Networks S.A., na którym Zarząd podjął uchwałę o zmianie uchwały z dnia 20 czerwca 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, w taki sposób, że zostanie on podwyższony o kwotę 2.655,00 zł, tj. z kwoty 203.282,90 zł do kwoty 205.937,90 zł, w drodze emisji 26.550 akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 5 grudnia 2011 roku.
9) W dniu 10 listopada 2011 roku została zawarta umowa, ze spółką z branży teleinformatycznej, której przedmiotem jest instalacja i konfiguracja sprzętu komputerowego w 650 gminach na terenie całego kraju. Realizacja tego projektu o łącznej wartości 760.904,00zł netto została zakończona w grudniu roku 2011.
10) W dniu 14 listopada 2011 roku eo Networks S.A. podpisało umowę ze spółką z branży IT umowę, której przedmiotem jest instalacja i konfiguracja sprzętu komputerowego w 1320 gminach na terenie całego kraju. Wartość projektu wynosi 636.028,80zł netto. Projekt został zakończony w grudniu roku 2011.
11) Na podstawie zamówienia z dnia 1 grudnia 2011 roku, eo Networks S.A dostarczyło kontrakty serwisowe Cisco dla spółki z branży IT o wartości 1.048.202,54 zł netto. Projekt został zrealizowany w grudniu roku 2011.
12) Na podstawie zamówień z dnia 7 grudnia 2011 roku oraz 8 grudnia 2011 roku od klienta z branży teleinformatycznej, eo Networks S.A. dostarczyło sprzęt komputerowy o łącznej wartości 1.326.029,72 zł netto. Projekt został zrealizowany w grudniu roku 2011.

13) 27 grudnia 2011 roku eo Networks S.A. otrzymało zamówienie na dostawę sprzętu komputerowego dla spółki z branży IT o łącznej wartości 3.889.615,00 zł netto. Projekt został zrealizowany w grudniu roku 2011.
14) W dniu 2 lutego 2012 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach „Działania 1.4. Wsparcie projektów celowych pierwszej osi priorytetowej *Badania i rozwój nowoczesnych technologii* Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013:", dotyczącą udzielenia dofinansowania na realizację projektu „Badanie innowacyjnej koncepcji analizatora treści antyspam/scam w serwisach internetowych". Celem projektu jest przeprowadzenie autorskich badań przemysłowych oraz prac rozwojowych prowadzących do opracowania innowacyjnego rozwiązania - analizatora treści (światowa innowacja produktowa), którego głównym zadaniem będzie zmniejszenie ilości informacji niepożądanych (spam i scam) w serwisach internetowych, m.in. portalach ogłoszeniowych, blogach (dziennikach internetowych) czy forach internetowych. Szacuje się, iż innowacyjny analizator treści będzie w stanie wyeliminować 70% treści niepożądanych. Projekt będzie opierał się na koncepcji automatycznej analizy treści z wykorzystaniem autorskiego algorytmu pobierającego kilkukrotnie informacje w trakcie sesji sieciowej i śledzącego zachowania użytkowników. Analizator treści będzie usługą realizowaną jako webserwis (usługa sieciowa), dzięki czemu możliwa będzie prosta integracja z dowolną stroną www. Wartość projektu ogółem to 4.048.015,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków UE wyniesie 2.097.915,00 zł. Planowane zakończenie projektu to trzeci kwartał 2014 roku.
15) W dniu 6 marca 2012 roku eo Networks S.A. podpisało umowę z instytucją z sektora publicznego na realizację projektu stworzenia platformy pozwalającej na przeprowadzanie konsultacji w procesie legislacyjnym za pomocą serwisu elektronicznego (system konsultacji on-line). Wartość kontraktu to 642.195,12 zł netto. Planowane zakończenie projektu to grudzień 2012 roku.
16) Dnia 21 marca 2012 roku, Emitent nabył 58 udziałów, stanowiących 100% w kapitale zakładowym, spółki VERINET Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie za łączną kwotę 8.766,16 zł. Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia VERINET Sp. z o. o. o z 21 marca 2012 roku, o zmianie i ustaleniu jednolitego tekstu umowy spółki, zmieniono umowę ww. spółki. Zgodnie z zapisami zmienionej umowy spółki, VERINET Sp. z o. o. działa pod firmą iTaxi.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba spółki została przeniesiona do Białegostoku. ITaxi.pl Sp. z o. o. wykorzystuje innowacyjny system przeznaczony dla urządzeń typu „smartphone", pozwalający na zamawianie taksówek z wykorzystaniem urządzeń przenośnych.

5.23 W odniesieniu do osób zarządzających i nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

5.23.1 Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Stefan Batory	Prezes Zarządu	08.06.2009	30.06.2013
Rafał Jagniewski	Wiceprezes Zarządu	15.10.2009	30.06.2013
Ewa Jagiełło	Wiceprezes Zarządu	07.02.2012	30.06.2013

Źródło: Emitent

Doświadczenie członków zespołu eo Networks S.A. obejmuje realizację ponad dwustu projektów. Są to między innymi: systemy transakcyjne, workflow, CRM, BPM, portale i vortale informacyjne, rozwiązania e-commerce B2B i B2C, portale korporacyjne, systemy zarządzania wiedzą, rozwiązania

back-office i front-office, budowa infrastruktury telekomunikacyjnej, serwerowni, dostawy sprzętu i migracja systemów. Takie doświadczenia umożliwiły kumulację kompetencji w zakresie projektowania i wdrażania kompleksowych rozwiązań bazujących na technologiach internetowych dla korporacji.

Stefan Batory – Prezes Zarządu

Pan Stefan Batory jest absolwentem Wydziału Fizyki Technicznej i Matematyki Stosowanej na Politechnice Warszawskiej. Od stycznia 2000 do grudnia 2000 pracował na stanowisku Dyrektora IT w The MotherShip Poland Internet Holdings Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Od stycznia 2001 pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Pan Stefan Batory jest Prezesem Zarządu Sensi Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Członkiem Rady Nadzorczej Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu, oraz Członkiem Rady Nadzorczej PlayMakers S.A. z siedzibą w Warszawie. Emitent posiada akcje Contium S.A. stanowiące 12,47% kapitału zakładowego oraz uprawniające do 12,47% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zdaniem Zarządu Emitenta Sensi Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Contium S.A. oraz PlayMakers S.A. nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta.

Pan Stefan Batory posiada również udziały w eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium, które stanowią 60% całości udziałów tej spółki. Kapitał zakładowy wynosi 25.000 EURO. eo Networks S.A. posiada pozostałe 40% udziałów. eo Networks Service GmbH zajmuje się pozyskiwaniem klientów na rozwiązania i produkty eo Networks SA na rynku niemieckim, spółka nie posiada zasobów realizacyjnych, opierając się na zespołach wykonawczych eo Networks SA, tak więc nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta.

Rafał Jagniewski – Wiceprezes Zarządu

Pan Rafał Jagniewski jest absolwentem Wydziału Cybernetyki Ekonomicznej i Informatyki na Uniwersytecie Gdańskim. Posiada tytuł MBA – Centrum Kształcenia Menedżerów przy Uniwersytecie Warszawskim. Od 2000 do grudnia 2007 pracował jako Dyrektor Finansowy, a od 2001 do grudnia 2007 r. pełnił też funkcję Członka Zarządu w Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie. Od grudnia 2007 do lutego 2009 był Członkiem Zarządu i Dyrektorem Finansowym Comp S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej Comp Safe Support S.A.). Od października 2009 pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Pan Rafał Jagniewski jest też Członkiem Rady Nadzorczej FUTURIS S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Techmadex S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ewa Jagiełło

Pani Ewa Jagiełło ukończyła kierunek Informatyki na Wydziale Elektroniki Politechniki Gdańskiej. W latach 1992 – 1994 współtworzyła projekt Ośrodka Szkoleniowego dla pracowników Urzędów Pracy współpracując w tym zakresie z Międzynarodową Organizacją Pracy (ILO) w charakterze konsultanta i wykładowcy. W 1994 roku została Kierownikiem Projektu Banku Światowego (Projekt ALSO, obszar Urzędów Pracy). Projekt zakładał budowę ogólnopolskiego systemu, dostarczenie infrastruktury oraz wdrożenie systemu w około 500 jednostkach terenowych. W roku 1999 cel ten został zrealizowany. W latach 2000 – 2001 była zatrudniona na stanowisku Dyrektora Oddziału firmy Edusoft organizując Oddział Gdański firmy Edusoft od podstaw. W 2001 roku została Dyrektorem ds. Rozwoju Produktu, a następnie objęła stanowisko Dyrektora Handlowego i Dyrektora Generalnego Sektora Publicznego w ComputerLand S.A. (obecnie SYGNITY S.A.). Ostatnie około dwa lata pracowała w Sygnity S.A. na stanowisku Dyrektora Generalnego Pionu Public odpowiadając za wynik Pionu. Z firmy Sygnity S.A. odeszła w październiku 2011 roku.

Wszyscy członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 lata. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.

Prezes Zarządu Stefan Batory został powołany w skład Zarządu Emitenta uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IPTech Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (akt notarialny nr repertorium 6725/2009 z dnia 2009-06-08) oraz Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników eo Networks Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (akt notarialny nr repertorium 6720/2009 z dnia 2009-06-08). Rejestracja nastąpiła 1 lipca 2009.

Wiceprezes Zarządu Rafał Jagniewski został powołany w skład Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 października 2009 roku. Rejestracja nastąpiła w dniu 22 lutego 2010 roku.

Wiceprezes Zarządu, Pani Ewa Jagiełło na swoją funkcję powołana została na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 lutego 2012 roku. Rejestracja nastąpiła w dniu 8 marca 2012 roku.

5.23.2 Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Dariusz Gil	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18.12.2009	30.06.2013
Konrad Howard	Członek Rady Nadzorczej	08.06.2009	30.06.2013
Michał Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	21.07.2011	30.06.2013
Andrzej Mirosław Woźniakowski	Członek Rady Nadzorczej	21.07.2011	30.06.2013
Błażej Piech	Członek Rady Nadzorczej	21.07.2011	30.06.2013

Źródło: Emitent

Dariusz Gil – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Dariusz Gil jest absolwentem Wojskowej Akademii Technicznej. Od 1986 roku pracował w WZL - 4 (Wojskowe Zakłady Lotnicze nr 4 S.A. z siedzibą w Warszawie) na kierowniczych stanowiskach w dziale technologiczno-konstrukcyjnym, gdzie współprojektował stacje prób silników turbinowych, systemy automatyki przemysłowej. Pan Dariusz Gil jest również współautorem dokumentacji w zakresie automatyki silników turbinowych. Od 1994 pełnił funkcję pełnomocnika Prezesa Zarządu Techmadex Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, gdzie od 1998 roku pracował na stanowisku Dyrektora Technicznego, następnie do maja 2011 Dyrektora Zarządzającego, natomiast od czerwca tego roku pełni funkcję Prezesa Zarządu. Od września 2000 roku do listopada 2005 Pan Dariusz Gil pełnił funkcję Prezesa Zarządu Eda Serwis Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, której był również założycielem. Pan Dariusz Gil pełni obecnie następujące funkcje w Radach Nadzorczych: Przewodniczący Rady Nadzorczej eo Networks S.A. (od 2009 roku), Przewodniczący Rady Nadzorczej GP Energia Sp. z o. o. z siedzibą w Białymstoku (od 2010 roku) oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Bio GP Energia Sp. z o. o. z siedzibą w Białymstoku (od 2011 roku). Ponadto Pan Dariusz Gil posiada we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej 3,86% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Konrad Howard – Członek Rady Nadzorczej

Pan Konrad Howard jest absolwentem Wydziału Robotyki Polsko – Japońskiej Wyższej Szkoły Technik Komputerowych oraz studiów MBA na Akademii Leona Koźmińskiego. Pan Konrad Howard od roku 2006 związany jest z Sensi Soft Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, gdzie piastuje stanowisko Dyrektora Zarządzającego, gdzie odpowiada za rozwój międzynarodowy. W latach 1999 – 2006 Pan Konrad Howard pełnił funkcję Partnera i Chief Executive Officer w Eden Technology Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

Michał Kowalski – Członek Rady Nadzorczej

Pan Michał Kowalski jest absolwentem Politechniki Łódzkiej, gdzie uzyskał tytuł magistra inżyniera na Wydziale Elektrycznym. Następnie ukończył Wydział Ekonomiczny Uniwersytetu Łódzkiego. Posiada

również tytuł MBA McGill University, Montreal, Kanada. W latach 1986 – 1992 pełnił funkcję Partnera Zarządzającego w Cyfral Sp. z o.o., największego wówczas polskiego producenta aparatów telefonicznych, do dzisiaj pozostaje udziałowcem spółki. W latach 1993 – 1998 pracował jako Dyrektor Generalny w Seagram Co. Ltd., polskiego oddziału międzynarodowego koncernu, lidera w branży produkcji i dystrybucji markowych alkoholi. O roku 1999 do roku 2009 pełnił funkcję Partnera Zarządzającego Texton S.A, grupy działającej w branży chemiczno-włókienniczej na wielu rynkach Europy Centralnej i Wschodniej. Jest również akcjonariuszem tej spółki. Obecnie Pan Michał Kowalski jest współwłaścicielem i Prezesem Zarządu spółki e- Ja Sp. z. o. o., domu informatycznego opracowującego i wdrażający technologię służące do administrowania szyfrowanymi rozproszonymi informacjami. Ponadto pełni on funkcje Zarządcze w spółkach AMJ Sp. z. o. o. i Interlink Sp. z. o. o., zajmujących się odpowiednio administrowaniem prywatnymi samolotami i integracją systemów telekomunikacyjnych. Od roku 2006 prowadzi również działalność jako inwestor i partner konsultujący w firmach działających w branży informatycznej i nowych technologii. Pan Michał Kowalski brał też udział w kilku inicjatywach start-up przygotowujących unikalne produkty internetowe do zarządzania i administrowania danymi osobistymi oraz afiliowania procesów e-biznes.

Andrzej Mirosław Woźniakowski- Członek Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Mirosław Woźniakowski posiada wykształcenie wyższe inżynieryjne. W 1987 roku ukończył Wydział Elektroniki Politechniki Warszawskiej, Specjalność Telekomunikacja. W latach 1989 – 1995 pracował w Sekom Krzysztof Poszepczyńki/Sekom Sp. z o.o., początkowo jako Inżynier Serwisu a następnie Dyrektor Techniczny. Jest założycielem a następnie od 1995 roku, Prezesem Zarządu Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka w 1998 roku wprowadzona została do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. W 2007 r. przeprowadził połączenie Computer Service Support S.A. z Comp S.A., i objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Swoje doświadczenie w branży IT oraz jako inwestor wykorzystuje obecnie pełniąc funkcje: Prezesa Zarządu Totmes S.A., Totmes TMT S.A., Totmes Fund S.A., Totmes Finance S.A., Totmes Real Estate S.A., funduszy private equity z Grupy Totmes S.A. z siedzibą w Warszawie. Pan Andrzej Woźniakowski jest ponadto założycielem kilkunastu spółek, w zdecydowanej większości z branży IT. Oprócz Computer Service Support S.A., były to: CT Partners S.A. (obecnie grupa kapitałowa Infovide-Matix), ArtNewMedia S.A. (spółka notowana na NewConnect), Advanced Technologies Investors S.A., wszystkie spółki zależne od Computer Service Support S.A. Ponadto Pan Andrzej Mirosław Woźniakowski piastuje funkcje w organach nadzorczych podmiotów gospodarczych.

Błażej Piech- Członek Rady Nadzorczej

Pan Błażej Piech jest absolwentem Wydziału Informatyki Stosowanej na Politechnice Warszawskiej. Od 1996 roku prowadził działalność gospodarczą w branży IT początkowo jako osoba fizyczna, potem jako spółka jawna Comtech Błażej Piech Sylwester Kominek z siedzibą w Warszawie, która była podstawą do utworzenia IPTech Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W latach 2009– 2011 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta, a od 2011 roku objął stanowisko Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Obecnie Pan Błażej Piech pełni także funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki Techmadex S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej 3-letniej kadencji. Mandat każdego członka wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.

Członek Rady Nadzorczej Konrad Howard został powołany w skład Rady Nadzorczej uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IPTech Polska Sp. z o. o. (akt notarialny nr repertorium 6725/2009 z dnia 2009-06-08) oraz Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników eo Networks Sp. z o. o. (akt notarialny nr repertorium 6720/2009 z dnia 2009-06-08). Rejestracja nastąpiła 1 lipca 2009 roku.

Członek Rady Nadzorczej Dariusz Gil został powołany w skład Rady Nadzorczej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia eo Networks S.A. (akt notarialny repertorium A nr

30799/2009 z dnia 2009-12-18). Rejestracja nastąpiła 22 lutego 2010 roku. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 stycznia 2010 roku Dariusz Gil został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Michał Kowalski, Andrzej Woźniakowski oraz Błażej Piech zostali powołani w skład Rady Nadzorczej uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lipca 2011 roku (akt notarialny Rep. A nr 12982/2011).

5.24 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta byli: Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Pana Błażeja Piech Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Stefana Batorego Prezesa Zarządu Emitenta, Pan Stefan Batory – Prezes Zarządu oraz podmioty: RUNICOM S.A., FUTURIS S.A., ITVENT S.A., NOVIAN TMT S.A. bezpośrednio bądź pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, które działają w porozumieniu.

Akcjonariusze Emitenta posiadający ponad 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	**Seria akcji**	**Liczba akcji**	**Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu**	**Udział % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu**
Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej*	Seria A, Seria B, Seria D	928.834	928.834	45,10%
Batory Stefan Dominik, prezes Zarządu*,**	Seria A	385.605	385.605	18,72%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu ***	Seria A Seria C Seria E	223.905	223.905	10.88%
Pozostali	Seria A Seria C Seria D Seria E	521.035	521.035	25,30%
Kapitał zakładowy		***2 .059.379***	***2 .059.379***	***100,00%***

**bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażejem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.*

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

**** RUNICOM S.A. posiada 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6.21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; FUTURIS S.A. posiada 15.903 akcje serii E, które stanowią 0.77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; ITVENT S.A. posiada 796 akcji serii C, które stanowią 0.04% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; NOVIAN TMT S.A. posiada 79.408 akcji serii C, które stanowią 3.86% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podmioty te działają w porozumieniu.*

Źródło: Emitent

5.25 Przeprowadzone w okresie ostatnich 6 miesięcy, transakcje których przedmiotem były akcje serii A – D.

W okresie 6 miesięcy przed przygotowaniem Dokumentu Informacyjnego, przeprowadzono następujące transakcje, których przedmiotem były akcje Spółki serii A, B, C bądź D:

1) Dnia 10 listopada 2011 roku jeden z akcjonariuszy Spółki zbył 33.816 akcji serii C po cenie nabycia jednej akcji równej 6,17 zł.
2) Dnia 14 listopada 2011 roku jeden z akcjonariuszy Spółki zbył 33.816 akcji serii C po cenie nabycia jednej akcji równej 6,17 zł.

3) Dnia 20 grudnia 2011 roku członek Rady Nadzorczej Spółki zbył 3.000 akcji serii A Spółki, po cenie nabycia jednej akcji równej 10,74 zł.
4) Dnia 2 stycznia 2012 roku członek Rady Nadzorczej Spółki zbył 4.656 akcji serii A Spółki, po cenie nabycia jednej akcji równej 10,74 zł.
5) Dnia 3 stycznia 2012 roku jeden z akcjonariuszy Spółki zbył 6.402 akcje serii C po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
6) Dnia 5 stycznia 2012 roku członek Rady Nadzorczej Spółki zbył 1.000 akcji serii A Spółki, po cenie nabycia jednej akcji równej 10,74 zł.
7) Dnia 24 stycznia 2012 roku członek Rady Nadzorczej Spółki zbył dwa pakiety akcji serii A Spółki:
    a. 1.861 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 10,74 zł.
    b. 885 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 11,31 zł.
8) Dnia 27 stycznia 2012 roku członek Rady Nadzorczej Spółki zbył 119.104 akcje serii A Spółki, po cenie nabycia jednej akcji równej 6,72 zł.
9) Dnia 31 stycznia 2012 roku jeden z akcjonariuszy Spółki zbył 6 pakietów akcji serii C Spółki:
    a. 2.216 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
    b. 40.564 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
    c. 79.408 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
    d. 1.103 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
    e. 844 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
    f. 796 akcji po cenie nabycia jednej akcji równej 6,51 zł.
10) Dnia 13 marca 2012 roku jeden z akcjonariuszy Spółki zbył pakiet akcji Emitenta:
    a. 1.103 akcji serii C po cenie nabycia jednej akcji równej 11,31 zł,
    b. 1.897 akcji serii E po cenie nabycia jednej akcji równej 11,31 zł.

5.26 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

Akcjonariusze większościowi Gagnon Investments Ltd.z siedzibą w Nikozji oraz Pan Stefan Batory w zakresie wszystkich posiadanych akcji, tj. odpowiednio 928.834 akcji serii A, B, D oraz 385.605 akcji serii A, zobowiązali się do ich niezbywania w okresie 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect). To samo zobowiązanie dotyczy 314.898 akcji Spółki serii A oraz 79.546 akcji Spółki serii D będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych, z których każdy posiada mniej niż 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

6. Sprawozdania finansowe

6.1 Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami

eo Networks Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2010

OBEJMUJĄCE:

1. **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
2. **BILANS**
3. **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
4. **RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
5. **ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
6. **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa jednostki: **eo Networks Spółka Akcyjna**,

Adres siedziby:	01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
Sąd rejonowy:	Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy XII Wydział Gospodarczy KRS
Nr KRS :	0000332547
REGON:	141905973
NIP:	5272604418
PKD:	62.01.Z

Podstawowym przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest działalność w zakresie oprogramowania.

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

3. Skład Zarządu na koniec okresu sprawozdawczego :

Stefan Batory	Prezes Zarządu
Błażej Piech	Wiceprezes Zarządu
Rafał Jagniewski	Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku obrotowego i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego :

Dariusz Gil	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Howard	Członek Rady Nadzorczej
Sylwester Kominek	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku obrotowego i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 i obejmuje łączne dane dotyczące jednostki i wchodzącego w jej skład oddziału samobilansującego się.
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. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w którym nastąpiło połączenie spółek kapitałowych. Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów. Szczegółowe informacje zawarto w nocie nr 36.
7. Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki :

Nazwa	Siedziba	Udział w kapitale
Sensi Soft Sp. z o.o.	Warszawa	95%

W 2011 roku planowana jest sprzedaż posiadanych przez spółkę udziałów w Sensi Soft Sp. z o.o.

Na podstawie art. 56 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości Spółka nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Przyjęte zasady rachunkowości:

Rachunkowość spółki prowadzona jest zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U z 2009 roku nr 152 poz. 1223 z późn. zmianami). Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów określa Polityka Rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe 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. Urządzenia o wartości niższej lub równej 1 tysiąca złotych zaliczane są bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów i prowadzona jest do nich ewidencja pozabilansowa. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne przyjęte do użytkowania na podstawie umowy leasingu ujmowane są w księgach zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych :

- Oprogramowanie komputerowe nabyte 20 - 50%
- Inne 10 - 20%

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 2,5 tysiąca zł są umarzane w 100% w dniu przyjęcia do użytkowania.

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 ekonomicznej użyteczności środka. Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla środków trwałych:

- 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 - 30%

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.

Inwestycje długoterminowe - udziały i akcje oraz długoterminowe papiery wartościowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe. Pożyczki długoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

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
- produkty gotowe: według kosztów wytworzenia.

Zapasy w bilansie wykazywane są w wartości netto to jest pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy te zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych. Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło".

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny to jest pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności. Odpisy aktualizujące dokonywane są w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne. Środki pieniężne wykazywane są w wartościach nominalnych.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wyceny rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonano przy zastosowaniu zasady ostrożności Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutu spółki. Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, z przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty emisji.

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.

Zobowiązania – wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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 toczącego się postępowania sądowego. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

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.

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, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub 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.

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.

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 należy wycenić 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.

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.

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, wykazuje się:

- zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie, albo
- zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Spółka przyjmuje pierwszą metodę wyceny.

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.

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.

Zasady ustalania wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży są kompletnie wykazywane i stanowią kwoty należne lub otrzymane pomniejszone o należny podatek VAT, ujmowane w okresach, których dotyczą.

Długoterminowe kontrakty usługowe wyceniane są wg stopnia zaawansowania prac, zarówno przychody jak i koszty proporcjonalnie do tego stopnia obciążają bieżący wynik finansowy.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne - zgodnie z zasadą memoriału i ostrożności Spółka ewidencjonuje niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne oraz pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. Różnice kursowe od należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – stanowi różnicę między zyskami a stratami nadzwyczajnymi.

Opodatkowanie - wynik finansowy brutto korygują :

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- odroczony podatek dochodowy.

Część odroczona 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 możliwą do odliczenia w przyszłości.

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.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych kapitałem (funduszem) własnym odnosi się na kapitał (fundusz) własny. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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. W ubiegłym roku obrotowym, z uwagi na połączenie spółek oraz ze względu na brak odpowiednich danych, Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu rachunku zysków i strat w wariancie porównawczym. W celu zapewnienia porównywalności danych za bieżący rok obrotowy Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu rachunku zysków i strat również w wariancie porównawczym. Dodatkowo wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy został zamieszczony w nocie nr 25.

Warszawa, 31 marca 2011

Prezes Zarządu
Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu
Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu
Rafał Jagniewski

Główny Księgowy
Monika Piątkowska

BILANS NA 31.12.2010 r.

	AKTYWA	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**1 875 806,95**	**2 040 130,12**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**36 986,92**	**10 651,74**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	36 986,92	10 651,74
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**455 680,38**	**697 833,84**
1.	Środki trwałe	455 680,38	697 833,84
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny	310 442,82	614 493,50
	d) środki transportu	145 237,56	83 340,34
	e) inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**1 198 286,55**	**1 135 240,76**
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 198 286,55	1 135 240,76
	a) w jednostkach powiązanych	1 097 976,00	1 047 976,00
	- udziały lub akcje	1 097 976,00	1 047 976,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	100 310,55	87 264,76
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	100 310,55	87 264,76
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**184 853,10**	**196 403,78**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184 853,10	196 403,78
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

Warszawa, 31.03.2011

Zarząd :

Prezes Zarządu Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu Rafał Jagniewski

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Główny Księgowy
Monika Piątkowska

BILANS NA 31.12.2010 r.

	AKTYWA	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**5 418 821,95**	**7 688 965,78**
I.	**Zapasy**	**88 549,28**	**168 800,36**
1.	Materiały	6 626,63	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	655,87	11 011,17
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	79 743,99	125 484,95
5.	Zaliczki na dostawy	1 522,79	32 304,24
II.	**Należności krótkoterminowe**	**4 304 314,01**	**5 360 156,25**
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 805 973,16	49 782,11
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 805 973,16	49 782,11
	- do 12 miesięcy	1 805 973,16	49 782,11
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 498 340,85	5 310 374,14
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 409 891,48	5 087 823,56
	- do 12 miesięcy	2 409 891,48	5 087 823,56
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	5 425,71	149 149,98
	c) inne	83 023,66	73 400,60
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**991 654,58**	**1 639 257,71**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	991 654,58	1 639 257,71
	a) w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	991 654,58	1 639 257,71
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	114 026,08	1 128 361,60
	- inne środki pieniężne	877 628,50	495 843,25
	- inne aktywa pieniężne		15 052,86
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**34 304,08**	**520 751,46**
	AKTYWA RAZEM	**7 294 628,90**	**9 729 095,90**

Warszawa, 31.03.2011

Zarząd :

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Główny Księgowy
Monika Piątkowska

Prezes Zarządu
Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu
Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu
Rafał Jagniewski

BILANS NA 31.12.2010 r.

	PASYWA	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**3 346 902,08**	**5 589 563,93**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**175 000,00**	**194 444,50**
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)**		
III.	**Udziały (akcje) własne (-)**		
IV.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**2 528 815,45**	**3 877 843,26**
V.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**		**511,97**
VI.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**62 894,31**	**-1 025 595,36**
VIII.	**Zysk (strata) netto**	**-619 534,68**	**2 542 359,56**
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)**		
X.	**Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji**	**1 199 727,00**	**0,00**
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**3 947 726,82**	**4 139 531,97**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**44 211,27**	**143 696,03**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 211,27	143 696,03
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**56 492,14**	**0,00**
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	56 492,14	
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	56 492,14	
	d) inne		
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**3 240 850,11**	**3 492 729,85**
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 094 010,49	568 125,27
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 276,93	568 125,27
	- do 12 miesięcy	15 276,93	568 125,27
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	1 078 733,56	
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 146 839,62	2 898 220,98
	a) kredyty i pożyczki	516 334,26	5 752,92
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	51 664,01	34 227,33
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	670 664,71	2 134 828,89
	- do 12 miesięcy	670 664,71	2 134 828,89
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe	19 034,65	
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	603 444,73	442 586,83
	h) z tytułu wynagrodzeń	258 959,86	270 475,58
	i) inne	26 737,40	10 349,43
3.	Fundusze specjalne		26 383,60
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**606 173,30**	**503 106,09**
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	606 173,30	503 106,09
	- długoterminowe		32 715,40
	- krótkoterminowe	606 173,30	470 390,69
	PASYWA RAZEM	**7 294 628,90**	**9 729 095,90**

Warszawa, 31.03.2011

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Główny Księgowy
Monika Piątkowska

Zarząd :

Prezes Zarządu
Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu
Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu
Rafał Jaśniewski

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
A.	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**19 070 786,37**	**31 630 972,43**
	- od jednostek powiązanych	*1 121 902,22*	*2 325 706,24*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 543 169,54	23 588 948,77
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie ++, zmniejszenie --)	-386 038,41	37 221,12
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 913 655,24	8 004 802,54
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**19 559 120,45**	**28 352 005,62**
I.	Amortyzacja	270 112,85	202 623,34
II.	Zużycie materiałów i energii	235 651,53	2 980 046,11
III.	Usługi obce	8 677 836,98	12 297 813,64
IV.	Podatki i opłaty w tym:	61 149,93	54 886,18
	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 664 150,86	4 331 756,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	522 968,42	775 232,14
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	122 234,22	247 201,52
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 005 015,66	7 462 446,50
C.	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)**	**-488 334,08**	**3 278 966,81**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**84 735,25**	**230 542,38**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	937,50	1 981,99
II.	Dotacje	0,00	
III.	Inne przychody operacyjne	83 797,75	228 560,39
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**155 802,44**	**192 422,49**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		5 221,60
III.	Inne koszty operacyjne	155 802,44	187 200,89
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-559 401,27**	**3 317 086,70**
G.	**Przychody finansowe**	**225 035,04**	**36 610,17**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	11 071,36	36 584,99
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	213 963,68	25,18
H.	**Koszty finansowe**	**226 122,69**	**101 921,31**
I.	Odsetki, w tym:	164 337,53	46 209,55
	- od jednostek powiązanych	35 383,56	14 632,86
II.	Strata ze zbycia inwestycji	25,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	61 760,16	55 711,76
I.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)**	**-560 488,92**	**3 251 775,56**
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	**Zysk (strata) brutto (I+/-J)**	**-560 488,92**	**3 251 775,56**
L.	**Podatek dochodowy**	**59 045,76**	**709 416,00**
I.	podatek dochodowy bieżący	158 299,00	621 481,92
II.	podatek dochodowy odroczony	-99 253,24	87 934,08
M.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**		
N.	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**-619 534,68**	**2 542 359,56**

Warszawa, 31.03.2011

Zarząd :

Prezes Zarządu Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu Rafał Jagniewski

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Główny Księgowy Monika Piątkowska

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda porównawcza)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2009-31.12.2009	01.01.2010-31.12.2010
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	**Zysk / Strata netto**	**-619 534,68**	**2 542 359,56**
II.	**Korekty razem**	**491 872,63**	**234 429,01**
1.	Amortyzacja	270 112,85	202 623,34
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 047,09	-31 634,37
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141 965,28	30 491,13
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 139,50	26 381,25
5.	Zmiana stanu rezerw	38 742,77	99 484,76
6.	Zmiana stanu zapasów	160 207,60	-80 251,08
7.	Zmiana stanu należności	-204 051,42	-1 138 369,55
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-203 179,20	1 727 576,80
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	227 163,73	-602 385,24
10	Inne korekty	56 818,61	511,97
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)**	**-127 662,05**	**2 776 788,57**
	B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	**Wpływy**	**22 420,00**	**58 048,95**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 000,00	39 444,95
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	13 420,00	18 604,00
a)	w jednostkach powiązanych		2 500,00
b)	w pozostałych jednostkach:	13 420,00	16 104,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	13 420,00	16 104,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	**Wydatki**	**202 138,22**	**546 634,21**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195 488,22	503 284,21
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	6 650,00	43 350,00
a)	w jednostkach powiązanych	6 650,00	43 350,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-179 718,22**	**-488 585,26**
	C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	**Wpływy**	**2 985 042,57**	**5 752,92**
1.	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 274 727,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 710 042,57	5 752,92
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	273,00	
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	**Wydatki**	**1 911 718,77**	**1 678 230,62**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 721 773,83	1 460 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		273,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	78 955,52	73 928,82
8.	Odsetki	104 120,81	144 028,80
9.	Inne wydatki finansowe	6 868,61	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**1 073 323,80**	**-1 672 477,70**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem**	**765 943,53**	**615 725,61**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym :**	**768 990,62**	**647 359,97**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3 047,09	-31 634,37
F.	**Środki pieniężne na początek okresu, w tym :**	**222 663,96**	**988 850,65**
	- środki pieniężne z bilansu otwarcia dotyczące eo Białystok		243,16
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym :**	**988 607,49**	**1 604 576,26**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 31.03.2011

Zarząd :

Prezes Zarządu Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu Rafał Jagniewski

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Główny Księgowy Monika Piątkowska

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**2 797 560,76**	**3 346 902,08**
	- korekta błędu wynikająca z ujednolicenia metody wyceny łączących się spółek	-105 851,00	
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**2 691 709,76**	**3 346 902,08**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**100 000,00**	**175 000,00**
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	75 000,00	19 444,50
a)	zwiększenie (z tytułu)	75 000,00	19 444,50
	- podwyższenie kapitału	75 000,00	19 444,50
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	**175 000,00**	**194 444,50**
2.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu),		
2.2	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
3.	**Udziały (akcje) własne na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
3.1	**Udziały (akcje) własne na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
4.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**1 653 727,10**	**2 528 815,45**
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	875 088,35	1 349 027,81
a)	zwiększenie (z tytułu)	875 088,35	1 349 027,81
	- podziału zysku	875 088,35	168 745,31
	- nadwyżka wartości emisji akcji nad wartością nominalną (agio)		1 180 282,50
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
4.2	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:**	**2 528 815,45**	**3 877 843,26**
5.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		511,97
a)	zwiększenie (z tytułu)		511,97
	- różnice kursowe z przeliczenia dotyczącego oddziału Niemcy		511,97
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	- wyceny bilansowej		
5.2	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**0,00**	**511,97**
6.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
6.2	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**1 043 833,66**	**62 894,31**
7.1	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu**	**1 059 337,86**	**168 745,31**
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	24 210,92
	- zysk eo Białystok z lat ubiegłych	0,00	24 210,92
b)	zmniejszenie (z tytułu)	890 592,55	168 745,31
	- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	875 088,35	168 745,31
	- pokrycie straty lat ubiegłych	15 504,20	
7.2	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**168 745,31**	**24 210,92**
7.3	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu**	**15 504,20**	**105 851,00**
	- korekta błędu wynikająca z ujednolicenia metody wyceny łączących się spółek	105 851,00	
7.4	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**121 355,20**	**105 851,00**
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	943 955,28
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		619 534,68
	- strata eo Białystok z lat ubiegłych		324 420,60
b)	zmniejszenie (z tytułu)	15 504,20	0,00
	- podział zysku	15 504,20	
7.5	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**105 851,00**	**1 049 806,28**
7.6	**Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**62 894,31**	**-1 025 595,36**
8.	**Wynik netto**	**-619 534,68**	**2 542 359,56**
a)	Zysk netto	0,00	2 542 359,56
b)	Strata netto	619 534,68	
c)	Odpisy z zysku		
9.	**Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji**	**1 199 727,00**	**0,00**
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu**	**3 346 902,08**	**5 589 563,93**
	Proponowany podział zysku netto/pokrycia straty netto		
a)	Przekazanie na kapitał zapasowy		1 492 553,28
b)	Pokrycie straty za lata ubiegłe		1 049 806,28
c)	Do pokrycia z zysków lat przyszłych	619 534,68	
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**3 346 902,08**	**5 589 563,93**

Warszawa, 31.03.2011

Zarząd :

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Główny Księgowy
Monika Piątkowska

Prezes Zarządu
Stefan Batory

Wiceprezes Zarządu
Błażej Piech

Wiceprezes Zarządu
Rafał Jagniewski

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**92 994,40**	**0,00**	**92 994,40**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**3 610,25**	**0,00**	**3 610,25**
- zakup			3 610,25		3 610,25
- (inne)					0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- sprzedaż					0,00
- likwidacja					0,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**96 604,65**	**0,00**	**96 604,65**
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**56 007,48**	**0,00**	**56 007,48**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**29 945,43**	**0,00**	**29 945,43**
- amortyzacja			4 768,59		4 768,59
- amortyzacja leasing			25 176,84		25 176,84
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- sprzedaż					0,00
- likwidacja					0,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**85 952,91**	**0,00**	**85 952,91**
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Zmniejszenia w tym:					0,00
- rozwiązanie	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- wykorzystanie					0,00
B.Z. 31.12.2010					**0,00**
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**36 986,92**	**0,00**	**36 986,92**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**10 651,74**	**0,00**	**10 651,74**

1.2 AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**1 466 545,07**	**225 266,00**	**21 916,57**	**1 713 727,64**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**531 912,15**	**37 500,00**	**0,00**	**569 412,15**
- zakup			443 157,57	37 500,00		480 657,57
- inne (połączenie)			88 754,58			88 754,58
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**120 992,74**	**116 809,08**	**0,00**	**237 801,82**
- sprzedaż			118 192,74	53 780,00		171 972,74
- likwidacja			2 800,00	63 029,08		65 829,08
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**1 877 464,48**	**145 956,92**	**21 916,57**	**2 045 337,97**
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**1 156 102,25**	**80 028,44**	**21 916,57**	**1 258 047,26**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**223 562,84**	**37 869,65**	**0,00**	**261 432,49**
- amortyzacja			134 808,26	8 764,97		143 573,23
- amortyzacja leasing				29 104,68		29 104,68
- inne (połączenie)			88 754,58			88 754,58
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**116 694,11**	**55 281,51**	**0,00**	**171 975,62**
- sprzedaż			116 694,11	20 615,67		137 309,78
- likwidacja				34 665,84		34 665,84
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**1 262 970,98**	**62 616,58**	**21 916,57**	**1 347 504,13**
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2009						**0,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-						0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- rozwiązanie						0,00
- wykorzystanie						0,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**310 442,82**	**145 237,56**	**0,00**	**455 680,38**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**614 493,50**	**83 340,34**	**0,00**	**697 833,84**

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 3: Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2009			**1 248 236,55**		**1 248 236,55**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**3 058,21**	**0,00**	**3 058,21**
- zakup					0,00
- naliczone odsetki			3 058,21		3 058,21
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**116 054,00**	**0,00**	**116 054,00**
- likwidacja spółki EO TBG			49 950,00		49 950,00
- połączenie z EO BST			50 000,00		50 000,00
- spłata pożyczki			16 104,00		16 104,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**1 135 240,76**	**0,00**	**1 135 240,76**
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2009			**49 950,00**		**49 950,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
					0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**49 950,00**	**0,00**	**49 950,00**
- rozw. odpisu udziałów EO TBG			49 950,00		49 950,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**1 198 286,55**	**0,00**	**1 198 286,55**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**1 135 240,76**	**0,00**	**1 135 240,76**

Nota nr 4: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2009	**1 147 926,00**				**1 147 926,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- zakup					0,00
Zmniejszenia w tym:	**99 950,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**99 950,00**
- likwidacja spółki Eo TBG	49 950,00				49 950,00
- połączenie Eo BST	50 000,00				50 000,00
B.Z. 31.12.2010	**1 047 976,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1 047 976,00**

Nota nr 4: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach - kontynuacja

Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2009	**49 950,00**				**49 950,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
					0,00
Zmniejszenia w tym:	**49 950,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**49 950,00**
- rozwiązanie odpisu eo TBG	49 950,00				49 950,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2009	**1 097 976,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1 097 976,00**
B.Z. 31.12.2010	**1 047 976,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1 047 976,00**
- w pozostałych jednostkach					
Wartość brutto					
B.O. 31.12.2009			**100 310,55**		**100 310,55**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**3 058,21**	**0,00**	**3 058,21**
- naliczenie odsetek	0,00		3 058,21		3 058,21
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**16 104,00**	**0,00**	**16 104,00**
- spłata pożyczki			16 104,00		16 104,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**87 264,76**	**0,00**	**87 264,76**
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2009					**0,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- z podziału zysku					0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
					0,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**100 310,55**	**0,00**	**100 310,55**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**87 264,76**	**0,00**	**87 264,76**

Nota nr 5: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2010

	Nazwa (siedziba) Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1)	**Sensi Soft Sp. z o.o.**					
	47 976,00	0,00	47 976,00	95 %	95 %	392 047,18

RAZEM :

47 976,00	**0,00**	**47 976,00**

Nota nr 6: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2010

Nazwa (siedziba) Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1) **CONTIUM S.A.**					
1 000 000,00		1 000 000,00	12%	12 %	405 293,57
RAZEM :					
1 000 000,00	**0,00**	**1 000 000,00**			

1.5 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 7: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2009			B.Z. 31.12.2010		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) Odpis aktualizujący - należności	6 000,00	19%	1 140,00	10 280,00	19%	1 953,20
2) Odpis aktualizujący - udziały i akcje	49 950,00	19%	9 490,50		19%	0,00
3) Niezrealizowane /-/ różnice kursowe	632,70	19%	120,21	185,58	19%	35,26
4) Koszty niewykorzystanych urlopów	108 924,84	19%	20 695,72	165 305,43	19%	31 408,03
5) Koszty napraw gwarancyjnych	255 356,08	19%	48 517,66	211 737,61	19%	40 230,15
6) Wynagrodzenie niewypłacone	58 391,62	19%	11 094,41	55 649,11	19%	10 573,33
7) Składki ZUS (pracodawca)	89 528,65	19%	17 010,44	92 072,79	19%	17 493,83
8) Koszt badania sprawozdań finansowych	22 000,00	19%	4 180,00	10 000,00	19%	1 900,00
11) Naliczone odsetki od pożyczek	110 534,18	19%	21 001,49	0,00	19%	0,00
12) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	108 156,15	19%	20 549,67	34 227,33	19%	6 503,19
13) Koszty dotyczące należności niezafakturowanych	163 436,83	19%	31 053,00	454 246,24	19%	86 306,79
RAZEM	**972 911,05**	**x**	**184 853,10**	**1 033 704,09**	**x**	**196 403,78**

2.1 AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 8: Zapasy

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2009	**6 626,63**	**655,87**		**79 743,99**	**1 522,79**	**88 549,28**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**11 011,17**		**125 484,95**	**32 304,24**	**168 800,36**
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2009						**0,00**
Zwiększenia	0,00					0,00
Zmniejszenia						0,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość bilansowa						
B.Z. 31.12.2009	**6 626,63**	**655,87**	**0,00**	**79 743,99**	**1 522,79**	**88 549,28**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**11 011,17**	**0,00**	**125 484,95**	**32 304,24**	**168 800,36**

Nota nr 9: Zapasy wg okresów zalegania stan na 31.12.2010

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)					**0,00**
Materiały (odpisy)					**0,00**
Materiały netto	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	11 011,17				**11 011,17**
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					**0,00**
Półprodukty i produkty w toku (netto)	**11 011,17**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**11 011,17**
Produkty gotowe (brutto)	0,00				**0,00**
Produkty gotowe (odpisy)					**0,00**
Produkty gotowe (netto)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Towary (brutto)	121 646,03	128,71	1 097,12	2 613,09	**125 484,95**
Towary (odpisy)					**0,00**
Towary (netto)	**121 646,03**	**128,71**	**1 097,12**	**2 613,09**	**125 484,95**

2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 10: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009			Stan na 31.12.2010		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1. Od jednostek powiązanych	**1 805 973,16**	**0,00**	**1 805 973,16**	**49 782,11**	**0,00**	**49 782,11**
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 805 973,16	0,00	1 805 973,16	49 782,11	0,00	49 782,11
- do 12 miesięcy	1 805 973,16	0,00	1 805 973,16	49 782,11	0,00	49 782,11
- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00		0,00
b) inne			0,00			0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	**2 505 660,85**	**7 320,00**	**2 498 340,85**	**5 322 915,74**	**12 541,60**	**5 310 374,14**
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	2 409 891,48	0,00	2 409 891,48	5 087 823,56	0,00	5 087 823,56
- do 12 miesięcy	2 409 891,48	0,00	2 409 891,48	5 087 823,56	0,00	5 087 823,56
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 425,71	0,00	5 425,71	149 149,98	0,00	149 149,98
c) inne	83 023,66	0,00	83 023,66	73 400,60	0,00	73 400,60
d) dochodzone na drodze sądowej	7 320,00	7 320,00	0,00	12 541,60	12 541,60	0,00
RAZEM	**4 311 634,01**	**7 320,00**	**4 304 314,01**	**5 372 697,85**	**12 541,60**	**5 360 156,25**

Nota nr 11: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2010

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-365	powyżej 365	
- od jednostek powiązanych:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	49 782,11					49 782,11
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)				0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	**49 782,11**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**49 782,11**
Pozostałe (brutto)						0,00
Pozostałe (odpisy)						0,00
Pozostałe (netto)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Nota nr 11: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2010 - kontynuacja

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-365	powyżej 365	
- od pozostałych jednostek :						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	2 845 420,17	1 464 008,58	295 542,42	417 516,72	65 335,67	5 087 823,56
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)						0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	**2 845 420,17**	**1 464 008,58**	**295 542,42**	**417 516,72**	**65 335,67**	**5 087 823,56**
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)				0,00	12 541,60	12 541,60
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)				0,00	12 541,60	12 541,60
Dochodzone na drodze sadowej (netto)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pozostałe (brutto)	222 550,58					222 550,58
Pozostałe (odpisy)						0,00
Pozostałe (netto)	**222 550,58**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**222 550,58**

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
B.Z. 31.12.2009	**0,00**	**0,00**	**7 320,00**	**0,00**	**0,00**	**7 320,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**5 221,60**	**0,00**	**0,00**	**5 221,60**
- z działalności operacyjnej			5 221,60			5 221,60
Zmniejszenia:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z działalności operacyjnej						0,00
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**12 541,60**	**0,00**	**0,00**	**12 541,60**

Nota nr 13: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	**114 026,08**	**1 128 361,60**
a) Kasa krajowych środków pieniężnych	1 164,86	2 237,74
b) Rachunek bankowy	112 861,22	1 126 123,86
2. Inne środki pieniężne: lokaty	**877 628,50**	**495 843,25**
3. Inne aktywa pieniężne: czeki	**0,00**	**15 052,86**
5. Razem środki pieniężne	**991 654,58**	**1 639 257,71**
Nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych różnice kursowe z wyceny	(3 047,09)	(34 681,45)
5a. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	**988 607,49**	**1 604 576,26**

Nota nr 14: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe

	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	B.Z. 31.12.2009	B.Z. 31.12.2010
1.	Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	5 598,04	5 256,89
2.	Opłacone z góry prenumeraty	1 040,42	2 679,87
3.	Opłacone z góry koszty współpracy	18 649,80	22 263,50
4.	Należności niezafakturowane z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	9 015,82	490 551,20
	Razem	**34 304,08**	**520 751,46**

3. KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 15: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	Akcje seria "A"	zwykłe	1 000 000	100 000,00	gotówka	01.07.2009	01.01.2009
2	Akcje seria "B"	zwykłe	750 000	75 000,00	gotówka	08.10.2009	01.01.2009
3	Akcje seria "C"	zwykłe	194 445	19 444,50	gotówka	22.02.2010	01.01.2010
	Kapitał razem	**X**	**1 944 445**	**194 444,50**	**X**	**X**	**X**

W dniu 22.02.2010 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego z dotychczasowej wysokości 175 000,00 złotych do wysokości 194 444,50 złotych, to jest o kwotę 19 444,50 złotych, w drodze emisji 194 445 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 6,17 złotych każda. Nadwyżka wartości emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną w kwocie 1 180 282,50 zł została odniesiona na kapitał zapasowy. Emisja akcji serii C została skierowana do inwestorów finansowych.

Akcje serii C zostały objęte przez :

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji
Totmes TMT S.A.	64 815	6 481,50
Totmes Nowe Technologie S.A.	64 815	6 481,50
Black Pearl Capital S.A.	64 815	6 481,50
Razem akcje serii C	**194 445**	**19 444,50**

Nota nr 16: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2010

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd	816 496	81 650,00	41,99%
Batory Stefan Dominik	266 501	26 650,10	13,71%
Kominek Sylwester	230 280	23 028,00	11,84%
Gil Dariusz	210 000	21 000,00	10,80%
Totmes TMT S.A.	165 149	16 514,90	8,49%
Badzyński Paweł	97 222	9 722,00	5,00%
Runicom S.A. *	93 982	9 398,00	4,83%
Black Pearl Capital S.A.	64 815	6 481,50	3,34%
Razem	**1 944 445**	**194 444,50**	**100,00 %**

* zmiana nazwy w 2010 (dawniej : Totmes Nowe Technologie S.A.)

Zmiany w strukturze akcjonariatu spółki w roku 2010 obrazuje poniższa tabela :

Akcjonariusz	Stan posiadania akcji 31/12/2009	Zmiana w stanie posiadania akcji	Stan posiadania akcji 31/12/2010	Komentarz
Piech Błażej	383 501	- 383 501	0	Sprzedaż
PPHU Techmadex Sp. z o.o.	816 496	- 816 496	0	Sprzedaż
Smoczyński Janusz	129 501	- 129 501	0	Sprzedaż
Sidorowicz-Piech Anna	71 000	- 71 000	0	Umowa powiernicza**
Jagniewski Rafał	32 500	- 32 500	0	Umowa powiernicza**
Kominek Sylwester	50 501	+ 179 779	230 280	Nabycie, umowa powiernicza
Gagnon Investments Ltd	0	+ 816 496	816 496	Nabycie
Gil Dariusz	0	+ 210 000	210 000	Nabycie
Totmes TMT S.A.*	64 815	+ 100 334	165 149	Nabycie
Badzyński Paweł	0	+ 97 222	97 222	Nabycie
Runicom S.A.*	64 815	+ 29 167	93 982	Nabycie

*łącznie z emisją akcji serii C, zarejestrowaną 22 lutego 2010; ** czasowa, na okres nie dłuższy niż 60 miesięcy

4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 17: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2009			B.Z. 31.12.2010		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
1) Różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	85 992,88	19%	16 338,65	169 473,39	19%	32 199,94
2) Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	4 586,34	19%	871,41	38 231,77	19%	7 264,04
3) Różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu	121 381,13	19%	23 062,41	38 736,37	19%	7 359,90
4) Udzielone pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	20 730,55	19%	3 938,80	23 788,75	19%	4 519,86
5) Niezapłacone odsetki od należności krótkoterminowych		19%	0,00	23 930,25	19%	4 546,75
6) Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych				462 134,40	19%	87 805,54
RAZEM	**232 690,90**	**x**	**44 211,27**	**756 294,93**	**x**	**143 696,03**
OGÓŁEM			**44 211,27**			**143 696,03**

Nota nr 18: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych:					
B.Z. 31.12.2009					**0,00**
do 1 roku					**0,00**
powyżej 1 roku do 3 lat			0,00		**0,00**
powyżej 3 lat do 5 lat					**0,00**
powyżej 5 lat					**0,00**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- od pozostałych jednostek:					
B.Z. 31.12.2009	**0,00**		**56 492,14**		**56 492,14**
do 1 roku					**0,00**
powyżej 1 roku do 3 lat					**0,00**
powyżej 3 lat do 5 lat					**0,00**
powyżej 5 lat					**0,00**
B.Z. 31.12.2010	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Nota nr 19: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2009	B.Z. 31.12.2010	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
				do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	**15 276,93**	**568 125,27**	**509 960,00**	**58 165,27**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- do 12 miesięcy	15 276,93	568 125,27	509 960,00	58 165,27			0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00					
Inne zobowiązania, w tym:	**1 078 733,56**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
z tytułu zakupu udziałów i akcji	43 350,00	0,00					
z tytułu otrzymanych pożyczek	1 035 383,56	0,00					
Razem	**1 094 010,49**	**568 125,27**	**509 960,00**	**58 165,27**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Nota nr 20: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2009	B.Z. 31.12.2010	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
				do 90 dni	90-180 dni	180-365 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	**516 334,26**	**5 752,92**	**5 752,92**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Kredyt w rachunku bieżącym		0,00	0,00				
Pożyczki	516 334,26	0,00	0,00				
Karta kredytowa		5 752,92	5 752,92				
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Inne zobowiązania finansowe	**51 664,01**	**34 227,33**	**34 227,33**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- z tytułu leasingu	51 664,01	34 227,33	34 227,33				
Z tytułu dostaw i usług:	**670 664,71**	**2 134 828,89**	**1 994 834,72**	**137 249,17**	**0,00**	**0,00**	**2 745,00**
- do 12 miesięcy	670 664,71	2 134 828,89	1 994 834,72	137 249,17	0,00	0,00	2 745,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00					
Zaliczki otrzymane na dostawy	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Zobowiązania wekslowe	**19 034,65**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Zobowiązania wekslowe	19 034,65	0,00					
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	**603 444,73**	**442 586,83**	**442 586,83**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Urząd Skarbowy	406 999,00	224 548,17	224 548,17				
ZUS	193 136,97	212 390,66	212 390,66				
Pozostałe rozrachunki publ.-pr.	3 308,76	5 648,00	5 648,00				
Z tytułu wynagrodzeń	**258 959,86**	**270 475,58**	**270 475,58**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Inne	**26 737,40**	**10 349,43**	**10 349,43**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
inne zobowiązania wobec pracowników	2 896,80	621,72	621,72				
zobowiązania wobec ubezpieczycieli	640,60	600,00	600,00				
rozrachunki z tytułu zakupu środków trwałych	23 200,00	0,00					
pozostałe		9 127,71	9 127,71				
Razem	**2 146 839,62**	**2 898 220,98**	**2 758 226,81**	**137 249,17**	**0,00**	**0,00**	**2 745,00**

Nota nr 21: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie:	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	B.Z. 31.12.2009	B.Z. 31.12.2010
do 1 roku	51 664,01	34 227,33
od 1 roku do 3 lat	56 492,14	
od 3 lat do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Razem	**108 156,15**	**34 227,33**
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	0,00	0,00
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:	**108 156,15**	**34 227,33**
zobowiązania krótkoterminowe	51 664,01	34 227,33
zobowiązania długoterminowe	56 492,14	0,00

Nota nr 22: Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie		B.Z. 31.12.2009	B.Z. 31.12.2010
Ujemna wartość firmy			
B.O. 31.12.2009		**0,00**	**0,00**
B.Z. 31.12.2010		**0,00**	**0,00**
Inne rozliczenia międzyokresowe			
1.	**Długoterminowe**	**0,00**	**32 715,40**
a)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		32 715,40
2.	**Krótkoterminowe**	**606 173,30**	**470 390,69**
a)	Koszty niewykorzystanych urlopów	108 924,84	165 305,43
b)	Koszty napraw gwarancyjnych	255 356,08	211 737,61
c)	Koszt badania bilansu	22 000,00	10 000,00
d)	Usługi wykonane, zafakturowane w następnym okresie	56 455,55	14 726,73
e)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	163 436,83	68 620,92
RAZEM		**606 173,30**	**503 106,09**
OGÓŁEM		**606 173,30**	**503 106,09**

Nota nr 23: Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009		Stan na 31.12.2010	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
- dotyczące jednostek powiązanych:				
- udzielone poręczenia	**0,00**	**0,00**	**1 000 000,00**	**10,27**
- poręczenie spłaty pożyczki Sensi Soft			1 000 000,00	10,27
- udzielone gwarancje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	**0,00**	**0,00**	**1 000 000,00**	**10,27**
- dotyczące pozostałych jednostek:				
- udzielone poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone gwarancje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Nota nr 24: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009			Stan na 31.12.2010		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Pożyczki	1 551 717,81	1 551 717,81	weksel własny in blanco	0,00	0,00	
Kredyty				0,00	0,00	
RAZEM	**1 551 717,81**	**1 551 717,81**	**X**	**0,00**	**0,00**	**X**

5.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 25: Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
A.	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**19 456 824,78**	**31 593 751,31**
	- od jednostek powiązanych	*1 121 902,22*	*2 325 706,24*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 543 169,54	23 588 948,77
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 913 655,24	8 004 802,54
B.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**17 066 676,20**	**24 976 976,58**
	- jednostkom powiązanym	*336 282,50*	*1 754 571,86*
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 061 660,54	17 514 530,08
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 005 015,66	7 462 446,50
C.	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)**	**2 390 148,58**	**6 616 774,73**
D.	**Koszty sprzedaży**	**31 886,08**	**624 954,76**
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	**2 846 596,58**	**2 712 853,16**
F.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)**	**-488 334,08**	**3 278 966,81**
G.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**84 735,25**	**230 542,38**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	937,50	1 981,99
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	83 797,75	228 560,39
H.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**155 802,44**	**192 422,49**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		5 221,60
III.	Inne koszty operacyjne	155 802,44	187 200,89
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**-559 401,27**	**3 317 086,70**
J.	**Przychody finansowe**	**225 035,04**	**36 610,17**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	11 071,36	36 584,99
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	213 963,68	25,18
K.	**Koszty finansowe**	**226 122,69**	**101 921,31**
I.	Odsetki, w tym:	164 337,53	46 209,55
	- od jednostek powiązanych	35 383,56	14 632,86
II.	Strata ze zbycia inwestycji	25,00	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	61 760,16	55 711,76
L.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**-560 488,92**	**3 251 775,56**
M.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	**Zysk (strata) brutto (L+/-M)**	**-560 488,92**	**3 251 775,56**
O.	**Podatek dochodowy**	**59 045,76**	**709 416,00**
	podatek odroczony	**-99 253,24**	**87 934,08**
	podatek bieżący	**158 299,00**	**621 481,92**
P.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**		
R.	**Zysk (strata) netto (N-O-P)**	**-619 534,68**	**2 542 359,56**

Nota 26: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	**12 543 169,54**	**23 588 948,77**
- sprzedaż usług	12 543 169,54	23 588 948,77
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	**6 913 655,24**	**8 004 802,54**
- ze sprzedaży towarów	6 913 655,24	8 004 802,54
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	**1 121 902,22**	**2 325 706,24**
- sprzedaż usług	1 121 902,22	2 325 706,24
RAZEM	**19 456 824,78**	**31 593 751,31**

Struktura terytorialna	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	**12 543 169,54**	**23 588 948,77**
Kraj	11 264 407,16	18 217 412,98
Eksport	1 278 762,38	5 371 535,79
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	**6 913 655,24**	**8 004 802,54**
Kraj	6 913 655,24	8 000 713,31
Eksport	0,00	4 089,23
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	**1 121 902,22**	**3 773 706,08**
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 121 902,22	2 325 706,24
Kraj	1 121 902,22	2 325 706,24
Eksport	0,00	0,00
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 447 999,84
Kraj	0,00	1 447 999,84
Eksport	0,00	0,00
RAZEM	**19 456 824,78**	**31 593 751,31**

Nota nr 27: Pozostałe przychody operacyjne

	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	**Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	**937,50**	**1 981,99**
	- sprzedaż komputerów	937,50	1 981,99
II.	**Dotacje**		**0,00**
III.	**Inne przychody operacyjne**	**83 797,75**	**228 560,39**
	- uzyskane odszkodowania	6 193,43	43 053,18
	- zobowiązania przedawnione	3 000,00	0,00
	- refaktury	73 804,71	171 457,35
	- inne	799,61	14 049,86
RAZEM		**84 735,25**	**230 542,38**

Nota nr 28: Pozostałe koszty operacyjne

	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	**0,00**	**0,00**
II.	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	**0,00**	**0,00**
III.	**Inne koszty operacyjne**	**155 802,44**	**192 422,49**
	niedobory inwentaryzacyjne		0,00
	koszty sądowe	92,00	225,40
	spisanie należności	65 748,19	5 221,60
	odszkodowanie zapłacone	6 193,43	42 180,40
	refaktury	70 310,74	142 389,05
	pozostałe	13 458,08	2 361,04
	zapłaty odpisanych uprzednio zobowiązań		45,00
	RAZEM	**155 802,44**	**192 422,49**

Nota nr 29: Przychody finansowe

	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	**Dywidendy i udziały w zyskach**	**0,00**	**0,00**
II.	**Odsetki**	**11 071,36**	**36 584,99**
	- odsetki od środków na rachunku bankowym	7 631,99	8 897,25
	- odsetki od udzielonych pożyczek	3 439,37	3 058,21
	- odsetki pozostałe		24 629,53
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	**Zysk ze zbycia inwestycji**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Aktualizacja wartości inwestycji**	**0,00**	**0,00**
V.	**Inne**	**213 963,68**	**25,18**
	- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	213 917,59	
	- pozostałe	46,09	25,18
	RAZEM	**225 035,04**	**36 610,17**

Nota nr 30: Koszty finansowe

	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	**Odsetki, w tym:**	**164 337,53**	**46 209,55**
	- od weksli	18 761,65	0,00
	- od kredytów	12 830,70	8 886,08
	- od pożyczek	107 119,22	25 449,87
	- od leasingów	19 523,78	8 099,47
	- od zobowiązań	6 102,18	547,45
	- pozostałe		3 226,68
II.	**Strata ze zbycia inwestycji**	**25,00**	**0,00**
	- strata ze zbycia udziałów Sensisoft	25,00	
III.	**Aktualizacja wartości inwestycji**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Inne koszty finansowe**	**61 760,16**	**55 711,76**
	- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		37 249,47
	- inne	700,00	
	- prowizje bankowe	4 241,55	10 396,55
	- odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji	49 950,00	0,00
	- koszty połączenia	6 868,61	8 065,74
	RAZEM	**226 122,69**	**101 921,31**

Nota nr 31: Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1.	**Amortyzacja**	**270 112,85**	**202 623,34**
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	18 587,08	29 945,43
	amortyzacja środków trwałych	251 525,77	172 677,91
2.	**Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych**	**-3 047,09**	**-31 634,37**
3.	**Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:**	**141 965,28**	**30 491,13**
	odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	3 439,37	3 058,21
	odsetki naliczone od kredytów/pożyczek	107 119,22	25 449,87
	odsetki od leasingów	19 523,78	8 099,47
	dywidendy otrzymane	0,00	0,00
	odsetki naliczone od papierów wartościowych	18 761,65	0,00
4.	**Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:**	**-7 139,50**	**-26 381,25**
	wartość netto sprzedanych środków trwałych	8 062,50	37 462,96
	sprzedaż za gotówkę środków trwałych	9 000,00	39 444,95
	sprzedaż inwestycji (udziały)	2 500,00	0,00
	wartość netto sprzedanych inwestycji	2 525,00	0,00
	wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	8 052,00	28 363,24
5.	**Zmiana stanu rezerw**	**38 742,77**	**99 484,76**
	Zmiana bilansowa	38 742,77	99 484,76
6.	**Zmiana stanu zapasów**	**-160 207,60**	**80 251,08**
	zmiana bilansowa	-160 207,60	80 251,08
	korekta o darowiznę		
	korekta o różnice inwentaryzacyjne		
7.	**Zmiana stanu należności**	**204 051,42**	**1 138 369,55**
	zmiana bilansowa	206 551,42	1 055 842,24
	korekta o zmianę stanu dotyczącą eo Białystok		80 027,31
	korekta o należności inwestycyjne	2 500,00	-2 500,00
8.	**Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów**	**-203 179,20**	**1 727 576,80**
	zmiana bilansowa zobowiązań	-2 330,08	195 387,60
	korekta o zmianę stanu dotyczącą eo Białystok		-169 105,56
	korekta o zobowiązanie leasingowe	108 156,15	-73 928,82
	korekta o zobowiązania z tytułu pożyczek	10 790,93	-1 545 964,90
	korekta o zobowiązania z tytułu weksli	19 034,65	-19 034,65
	korekta o zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	19 016,39	-19 016,39
	korekta o zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji	43 851,00	-43 350,00
9.	**Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych**	**227 163,73**	**-602 385,24**
	zmiana bilansowa w aktywach	164 048,83	497 998,06
	zmiana bilansowa w pasywach	391 212,56	-103 067,21
	zmiana bilansowa w pasywach dotycząca eo Białystok		-1 319,97
10.	**Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:**	**56 818,61**	**511,97**
	koszty połączenia	6 868,61	
	aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych	49 950,00	
	Różnice kursowe dotyczące wyceny sprawozdania oddziału		511,97

Nota nr 32: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

		eo Sp. z o.o.	IP Tech Polska	eo Networks S.A.	eo Białystok	eo Networks S.A.
		01.01.2009 r.-30.06.2009 r.	01.01.2009 r.-30.06.2009 r.	01.07.2009 r. - 31.12.2009r.	01.01.2010 r.-30.06.2010 r.	01.01.2010 r. - 31.12.2010r.
Przychody bilansowe						
1.	Sprzedaż produktów i usług	4 850 408,39	6 572 412,75	8 034 003,64	687 000,00	27 918 341,40
2.	Pozostałe przychody operacyjne	4 732,14	0,00	80 003,11	1 206,18	266 799,16
3.	Pozostałe przychody finansowe	34 891,40	9 503,02	321 109,71		213 921,96
4.	Zyski nadzwyczajne					0,00
Razem		**4 890 031,93**	**6 581 915,77**	**8 435 116,46**	**688 206,18**	**28 399 062,52**
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania						
1.	f-ry wystawione z góry za usługi (nie zaliczki)			163 436,83		52 811,10
2.	różnice kursowe z wyceny z poprzedniego okresu	10 270,42				5 377,42
Razem		**10 270,42**	**0,00**	**163 436,83**	**0,00**	**58 188,52**
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania						
1.	dodatnie różnice kursowe z wyceny	5 958,30		5 626,69		38 264,24
2.	odsetki od pożyczek udzielonych - niezapłacone	1 780,95	5 589,04	1 658,42		3 058,21
3.	odsetki od należności - niezapłacone				0,00	23 932,18
4.	przychody rozliczone podatkowo w okresie poprzednim					163 436,83
5.	ulga z tytułu zakupu drukarki fiskalnej					700,00
6.	przychody dot. rozl. umowy leasingowej					3 206,28
7.	doszacowanie przychodów			8 465,82		453 668,58
8.	rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne			263 248,72		
9.	rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe			142 376,69		
Razem		**7 739,25**	**5 589,04**	**421 376,34**	**0,00**	**686 266,32**
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		**4 892 563,10**	**6 576 326,73**	**8 177 176,95**	**688 206,18**	**27 770 984,72**
Koszty bilansowe						
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	5 862 188,51	6 328 619,33	7 406 980,41	710 949,82	25 083 631,29
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	63 478,05	0,25	76 516,16	1,07	229 884,38
3.	Koszty działalności finansowej	117 926,77	2 469,07	185 204,96	3 226,68	276 371,97
4.	Straty nadzwyczajne					0,00
Razem		**6 043 593,33**	**6 331 088,65**	**7 668 701,53**	**714 177,57**	**25 589 887,64**

Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów						
1.	koszty niewłaściwie udokumentowane	18 641,74		5 203,79		358,55
2.	składki ZUS zapłacone w następnym okresie rozliczeniowym	60 379,70		89 528,65		92 072,79
3.	wynagrodzenia niewypłacone	256 705,53		58 391,62		55 649,11
4.	amortyzacja księgowa			75 041,43		202 623,34
5.	składki PFRON	19 354,00		20 383,39		39 139,00
6.	Koszty reprezentacji	4 518,56		5 260,24		14 952,97
7.	VAT niepodlegający odliczeniu			86,51		55,44
8.	odsetki od leasingu			7 419,83		8 099,47
9.	odsetki budżetowe	2 286,93		1 067,52	3 226,68	155,40
10.	odsetki naliczone - niezapłacone	40 248,21		68 075,55		
11.	ujemne różnice z wyceny bilansowej	249,27		7 382,11		218,06
12.	zaokrąglenia			11,99		16,18
16.	składki członkowskie branżowe	145,19				2 300,00
17.	odpisy aktualizujące należności	19 320,00				5 221,60
19.	spisane przedawnione należności	30 620,23				
20.	koszty napraw gwarancyjnych			136 300,00		211 737,61
21.	koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych			108 924,84	25 435,95	165 305,43
23.	koszty podwyższenia kapitału			2 388,56		
24.	pozostałe koszty nkup	6 220,02	1 601,30			8 897,19
25.	badanie sprawozdania finansowego			22 000,00		10 000,00
26.	koszt własny dotyczący doszacowanych przychodów			8 465,82		392 969,32
27.	kary					33 892,79
Razem		**458 689,38**	**1 601,30**	**615 931,85**	**28 662,63**	**1 243 664,25**

Koszty podatkowe, nie stanowiące kosztów bilansowych						
1.	ZUS z poprzedniego okresu zapłacony w bieżącym	17 489,55		60 468,15	18 104,86	89 528,65
2.	wynagrodzenie z poprzedniego okresu wypłacone w bieżącym			256 617,08	48 729,31	58 391,62
3.	rezerwa na naprawy gwarancyjne					255 356,07
4.	rezerwa na urlopy wypoczynkowe					134 360,79
5.	opłaty leasingowe + opłata wstępna			30 694,60		79 193,73
6.	amortyzacja podatkowa			128 916,68		240 655,24
7.	wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego					22 000,00
8.	odsetki od pożyczek zapłacone w bieżącym okresie			61 396,16		86 762,00
9.	różnice kursowe z wyceny - storno	5 673,73				1 423,81
Razem		**23 163,28**	**0,00**	**538 092,67**	**66 834,17**	**967 671,91**
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		**5 608 067,23**	**6 329 487,35**	**7 590 862,35**	**752 349,11**	**25 313 895,30**

Zmniejszenia podstawy opodatkowania						
1.	strata podatkowa z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu			0,00		0,00
Razem		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		**-715 504,00**	**246 839,00**	**586 315,00**	**-64 143,00**	**2 457 089,00**
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		0,19	0,19	0,19	0,19	0,19
Podatek dochodowy (zobowiązanie)		0,00	46 899,00	111 400,00	0,00	466 847,00
Podatek odroczony i inne, w tym:		**0,00**	**0,00**	**-99 253,24**	**0,00**	**242 569,00**
1.	Przypis podatkowy					
2.	Podatek odroczony			**-99 253,24**		**87 934,08**
3.	Podatek dochodowy do zapłaty w oddziale RFN					**154 634,92**
RAZEM PODATEK DOCHODOWY		**0,00**	**46 899,00**	**12 146,76**	**0,00**	**709 416,00**

6.1 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 33: Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	Grupy zawodowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Pracownicy produkcyjni	73,00	85,00
2	Pracownicy nieprodukcyjni	5,00	6,00
Razem		**78,00**	**91,00**

Nota nr 34: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Organy zarządzające	71 439,76	73 652,93
2	Organy nadzorujące	0,00	0,00
Razem		**71 439,76**	**73 652,93**

6.3 INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota nr 35: Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za dany rok obrotowy.

Wyszczególnienie		01.01.2010 - 31.12.2010
wynagrodzenie biegłego rewidenta		**20 000,00**
	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowo	20 000,00

7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nota nr 36: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie

1) Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru:

1. **eo Białystok Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, ul. Legionowa 28, Nr KRS: 0000280374; REGON: 200139861; NIP 5423025493; podstawowy przedmiot działalności: działalność w zakresie oprogramowania komputerowego

b) liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia:

W celu połączenia nie wyemitowano nowych akcji

c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitale własnym eo Białystok Sp. z o.o. za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia, oraz za okres poprzedni:

	01.01-31.12.2009	01.01-30.06.2010
przychody	1 871 697,92	658 838,49
koszty	1 839 671,13	682 788,31
pozostałe przychody operacyjne	5,41	1 206,18
pozostałe koszty operacyjne	666,97	1,07
pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
pozostałe koszty finansowe	7 154,31	3 226,68
zysk/strata netto	24 210,92	-25 971,39
kapitał własny na początek okresu	-274 420,60	-250 209,68
zwiększenia	24 210,92	
zmniejszenia		25 971,39
kapitał własny na koniec okresu	-250 209,68	-276 181,07

8.1 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 37: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	Stan na 31.12.2010		01.01.2010 do 31.12.2010	
Sensi Soft Sp. z o.o.	31 482,11	568 125,27	890 012,98	1 103 824,40
Contium S.A.	18 300,00	0,00	65 205,00	20 241,49
Razem	**49 782,11**	**568 125,27**	**955 217,98**	**1 124 065,89**

Nota nr 38: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

Na podstawie art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka odstępuje od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym:

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		Wynik finansowy netto		Kapitał własny, w tym:		Kapitał podstawowy	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
Sensi Soft Sp. z o.o.	2 680 837,57	3 284 802,39	-1 017 091,12	392 047,18	-929 767,28	-537 720,10	50 000,00	50 000,00

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		Udziały (akcje) własne		Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
Sensi Soft Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	37 323,84	37 323,84	0,00	0,00

Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zysk (strata) z lat ubiegłych		Wartość aktywów trwałych		Przeciętne roczne zatrudnienie	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
Sensi Soft Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	-1 017 091,12	472 307,50	486 476,77	17,00	8,00

9.1 DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 39: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Pozycja bilansowa lub rachunku zysków i strat	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
Wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	1 EUR	3,9603	255/A/NBP/2010	31.12.2010
Wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	1 USD	2,9641	255/A/NBP/2010	31.12.2010
Wycena pozycji bilansowych jednostkowego sprawozdania finansowego oddziału zagranicznego	1 EUR	3,9603	255/A/NBP/2010	31.12.2010
Wycena pozycji rachunku zysków i strat jednostkowego sprawozdania finansowego oddziału zagranicznego	1 EUR	4,0045	Kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego, w odniesieniu do roku 2010 kurs stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w okresie lipiec - grudzień	

Nota nr 40 : Instrumenty finansowe - charakterystyka instrumentów finansowych

Opis	Wartość bilansowa	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Pożyczki udzielone i należności własne	87 264,76	3 058,21	Pożyczka udzielona 10.02.2004 r. , z terminem spłaty do 31.12.2014 r., oprocentowannie 4% w skali roku, od 2010 r. regularne spłaty miesięczne kapitału po ok. 2000 zł.
Pozostałe zobowiązania finansowe	34 227,33	8 099,47	Dwie umowy leasingowe, z czego jedna zakończona w II 2011 r (wartość na XII 2010 26197,35) a druga trwa do V 2011r (wartość 8029,98 oprocentowanie 1,47%).

Nota nr 41 : Instrumenty finansowe - informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub wygaśnięcia	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka i polityka zarządzania ryzykiem
Pożyczka	87 264,76	31.12.2014 r.	4,00	Ryzyko kredytowe Polityka zarządzania ryzykiem: Spółka udziela pożyczek sporadycznie i tylko sprawdzonym kontrahentom, w związku z tym występuje niewielkie ryzyko niespłacenia udzielonej pożyczki w terminie przewidzianym w umowie.
Leasing finansowy	34 227,33	2011	1,47	Ryzyko płynności Polityka zarządzania ryzykiem: Spółka nie ma problemów z płynnością finansową, na bieżąco reguluje zobowiązania i posiada zabezpieczone źródło finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Nota nr 42 : Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	Wyszczególnienie	Wartość
I	**Zysk / strata netto**	**2 542 359,56**
II	**Podział zysku / pokrycie straty**	**2 542 359,56**
1	pokrycie straty z lat ubiegłych	1 049 806,28
2	przeniesienie na kapitał zapasowy	1 492 553,28
3	strata do pokrycia z zysku lat przyszłych	
III	**Nie podzielony zysk / nie pokryta strata**	**0,00**

Pozostałe zagadnienia i ujawnienia poza wyżej opisanymi, o których mowa w załączniku nr 1 do Ustawy o Rachunkowości nie dotyczą spółki.

Warszawa, 31.03.2011

Stefan Batory
Prezes Zarządu

Błażej Piech
Wiceprezes Zarządu

Rafał Jagniewski
Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych: Monika Piątkowska

Główny Księgowy
Monika Piątkowska

6.2 Opinia (opinie) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, sporządzoną (sporządzone) zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

MDDP AUDYT

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej eo Networks S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego eo Networks S.A. („Spółka") z siedzibą w Warszawie, przy ul. Olbrachta 94, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9.729.095,90 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie 2.542.359,56 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.242.661,85 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 615.725,61 zł;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności. Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami – „Ustawa o rachunkowości").

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Spółki oraz o tym, czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do:

- postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie, w dużej mierze metodą wyrywkową, dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji.

MDDP Audyt sp. z o.o.
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa PL | tel. +48 22 322 68 88 | fax. +48 22 322 68 89 | e-mail: biuro@mddp.pl | www.mddp.pl
KRS 0000276613 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | Kapitał zakładowy: 50 000 zł
Nr rachunku bankowego 40116022020000000087640360 | NIP 7010063721

MDDP AUDYT

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej eo Networks S.A. (cd.)

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedstawia rzetelnie i jasno istotne informacje o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wyniku finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne co do formy i treści z wymogami przepisów prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte uwzględniają odpowiednie postanowienia Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu:

MDDP Audyt sp. z o.o.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych nr 3386

Zuzanna Mrugała

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9278

Prezes Zarządu

Warszawa, 31 marca 2011 r.

6.3 Raport okresowy za IV kwartał 2011 roku.

Wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Wybrane dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku. (w tys. zł)

	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
Kapitał własny	8 482	5 590
Należności długoterminowe	75	0
Należności krótkoterminowe	14 434	5 360
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 812	1 639
Zobowiązania długoterminowe	315	0
Zobowiązania krótkoterminowe	12 348	3 493

Źródło Emitent

Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2011, wraz z danymi narastającymi (w tys. zł)

	IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	2011	2010
Amortyzacja	193	74	535	203
Przychody netto ze sprzedaży	15 218	10 726	34 784	31 631
Zysk/strata na sprzedaży	1 561	671	3 580	3 279
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 452	679	3 456	3 317
Zysk/strata brutto	1 427	672	3 499	3 252
Zysk/strata netto	893	465	2 609	2 542

Źródło Emitent

Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe spółki w czwartym kwartale 2011 roku:

W czwartym kwartale 2011 roku eo Networks zwiększyła przychody ze sprzedaży o 44% w porównaniu do przychodów ze sprzedaży w czwartym kwartale roku 2010. Zysk na sprzedaży wzrósł o 133%, zysk na działalności operacyjnej o 114%, zysk brutto o ponad 112%, a zysk netto o 92% w porównaniu do odpowiednich zysków osiągniętych w czwartym kwartale 2010. Powyższe wyniki są zgodne z założeniami Zarządu Spółki opisanymi w komentarzu do wyników pierwszego półrocza 2011 roku. W czwartym kwartale 2011 roku spółka podpisała następujące istotne umowy:

1) W dniu 10.11.2011 roku ze spółką z branży teleinformatycznej została zawarta umowa, której przedmiotem jest instalacja i konfiguracja sprzętu komputerowego w 650 gminach na terenie całego kraju. Realizacja tego projektu o łącznej wartości 760.904,00 zł netto została zakończona w grudniu.

2) W dniu 14.11.2011 roku eo Networks S.A. podpisało ze spółką z branży IT umowę, której przedmiotem jest instalacja i konfiguracja sprzętu komputerowego w 1320 gminach na terenie całego kraju. Wartość projektu wynosi 636.028,80 zł netto. Projekt został zakończony w grudniu.

3) Na podstawie zamówienia z dnia 01.12.2011 eo Networks S.A dostarczyło kontrakty serwisowe Cisco dla spółki z branży IT o wartości 1.048.202,54 zł netto. Projekt został zrealizowany w grudniu.

4) Na podstawie zamówień z dnia 07.12.2011 roku oraz 08.12.2011 roku od klienta z branży teleinformatycznej eo Networks S.A. dostarczyło sprzęt komputerowy o łącznej wartości 1.326.029,72 zł netto. Projekt został zrealizowany w grudniu.

5) 27.12.2011 roku eo Networks S.A. otrzymało zamówienie na dostawę sprzętu komputerowego dla spółki z branży IT o łącznej wartości 3.889.615,00 zł netto. Projekt został zrealizowany w grudniu.

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

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

7) Emisja akcji serii E spółki

Dnia 21 listopada 2011 roku w obecności notariusza Adam Suchty prowadzącego Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński – notariusz Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, odbyło się posiedzenie Zarządu eo Networks S.A., z którego został sporządzony protokół w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 21080/2011).

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Zarząd podjął uchwałę nr 1/11/11 Zarządu eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 21 listopada 2011 roku, zmieniającą uchwałę 1/6/11 z dnia 20 czerwca 2011 r., o następującej treści:

Zarząd Spółki „eo Networks" S.A., działając na podstawie art. 446 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego na poziomie 11,31 zł (jedenaście złotych trzydzieści jeden groszy) każda, postanowił zmienić uchwałę Zarządu nr 1/6/11 z dnia 20 czerwca 2011 r. ws. podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego do kwoty 212 121,30 zł, nadając jej następujące brzmienie:

1) *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.655,00 zł (dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć złotych) tj. z kwoty 203.282,90 zł (dwieście trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt dwa i 90/100 złotych) do kwoty 205.937,90 zł (dwieście pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści siedem złotych i 90/100), w drodze emisji 26.550 (dwudziestu sześciu tysięcy pięciuset pięćdziesięciu) nowych akcji na okaziciela serii E o numerach od E 00001 (jeden) do E 26550 (dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt), o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda.*
2) *Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela.*
3) *Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2011 roku.*
4) *Cena emisyjna akcji serii E wynosi 11,31 PLN (jedenaście złotych trzydzieści jeden groszy) za jedną akcję.*

5) *Akcje serii E będą zaoferowane wybranym przez zarząd inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej.*
6) *Zawarcie umów o objęcie akcji nowej emisji nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r.*
7) *Wszystkie akcje nowej emisji zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne i opłacone przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego.*

Zarząd podjął również uchwałę nr 2/11/11 Zarządu eo Networks S. A. z siedzibą w Warszawie z dnia 21 listopada 2011 roku o następującej treści:

Zarząd, działając na podstawie art. 446 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 7 ust. 10 statutu Spółki oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2011 r. w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru w całości, pozbawia niniejszym dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii E emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.

Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.655 zł w drodze emisji 26.550 akcji serii E, zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 grudnia 2011 roku.

Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w czwartym kwartale

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

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

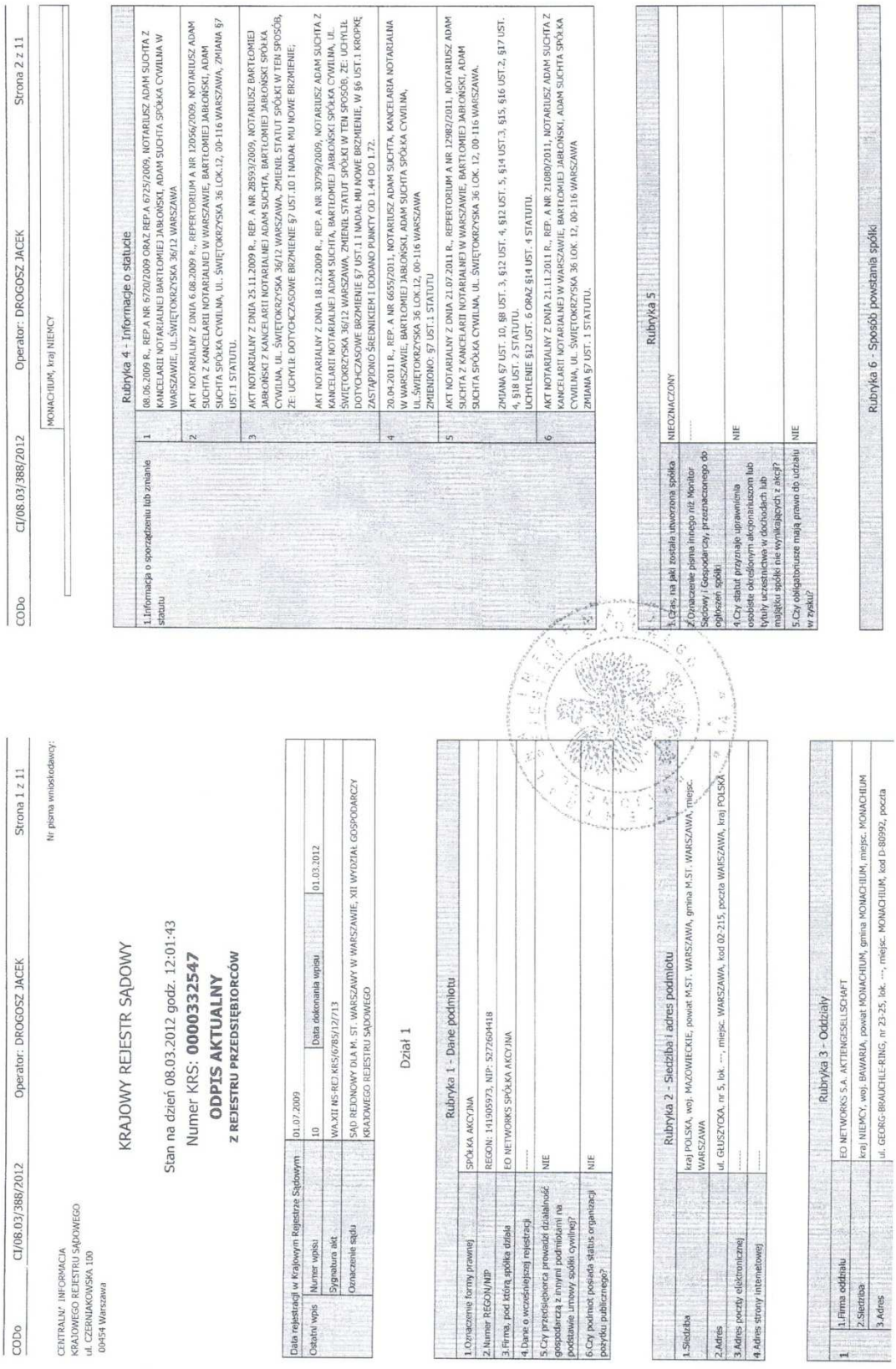
a) samodzielny produkt (implementacje do istniejących systemów informatycznych),
b) element kompleksowych wdrożeń systemowych oferowanych przez eo Networks,
c) samodzielny produkt oferowany innym producentom oprogramowania na potrzeby wykorzystania w realizowanych przez nich wdrożeniach.

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

Ponadto Spółka przygotowywała się do rozpoczęcia realizacji innowacyjnego projektu, opisanego w punkcie 6 Komentarza Zarządu.

7. Załączniki

7.1 Odpis z właściwego dla emitenta rejestru



CODo C1/08.03/388/2012 Operator: DROGOSZ JACEK Strona 1 z 11

Nr pisma wnioskodawcy:

CENTRALNY INFORMACJA
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. CZERNIAKOWSKA 100
00454 Warszawa

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 08.03.2012 godz. 12:01:43

Numer KRS: **0000332547**

ODPIS AKTUALNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	01.07.2009		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu: 01.03.2012
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/6785/12/713	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu

1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 141505973, NIP: 5272604418
3.Firma, pod którą spółka działa	EO NETWORKS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu

1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. GŁUSZYCKA, nr 5, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-215, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały

1.	1.Firma oddziału	EO NETWORKS S.A. AKTIENGESELLSCHAFT
	2.Siedziba	kraj NIEMCY, woj. BAWARIA, powiat MONACHIUM, gmina MONACHIUM, miejsc. MONACHIUM
	3.Adres	ul. GEORG BRAUCHLE-RING, nr 23-25, lok. ---, miejsc. MONACHIUM, kod D-80992, poczta

CODo C1/08.03/388/2012 Operator: DROGOSZ JACEK Strona 2 z 11

MONACHIUM, kraj NIEMCY

Rubryka 4 - Informacje o statucie

	1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu
1	08.06.2009 R., REP.A NR 6720/2009 ORAZ REP.A 6725/2009, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE, UL.ŚWIĘTOKRZYSKA 36/12 WARSZAWA
2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 6.08.2009 R., REPERTORIUM A NR 12056/2009, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 36 LOK.12, 00-116 WARSZAWA, ZMIANA §7 UST.1 STATUTU.
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.11.2009 R., REP. A NR 28593/2009, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ ADAM SUCHTA, BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI SPÓŁKA CYWILNA, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 36/12 WARSZAWA, ZMIENIŁ STATUT SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE: UCHYLIŁ: DOTYCHCZASOWE BRZMIENIE §7 UST.1 I NADAŁ MU NOWE BRZMIENIE;
	AKT NOTARIALNY Z DNIA 18.12.2009 R., REP. A NR 30799/2009, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ ADAM SUCHTA, BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI SPÓŁKA CYWILNA, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 36/12 WARSZAWA, ZMIENIŁ STATUT SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE: UCHYLIŁ DOTYCHCZASOWE BRZMIENIE §7 UST.1 I NADAŁ MU NOWE BRZMIENIE. W §6 UST.1 KROPKĘ ZASTĄPIONO ŚREDNIKIEM I DODANO PUNKTY OD 1.44 DO 1.72.
4	20.04.2011 R., REP. A NR 6655/2011, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA, UL.ŚWIĘTOKRZYSKA 36 LOK.12, 00-116 WARSZAWA ZMIENIONO: §7 UST.1 STATUTU
5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.07.2011 R., REPERTORIUM A NR 12982/2011, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 36 LOK. 12, 00-116 WARSZAWA. ZMIANA §7 UST. 10, §8 UST. 3, §12 UST. 4, §12 UST. 5, §14 UST.3, §15, §16 UST.2, §17 UST. 4, §18 UST. 2 STATUTU. UCHYLENIE §12 UST. 6 ORAZ §14 UST. 4 STATUTU.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.11.2011 R., REP. A NR 21080/2011, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 36 LOK. 12, 00-116 WARSZAWA ZMIANA §7 UST. 1 STATUTU.

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikające z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

1.Określenie okoliczności powstania	POŁĄCZENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU POŁĄCZENIA PER UNIONEM SPÓŁEK "EO NETWORKS" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ORAZ SPÓŁKI "IPTECH POLSKA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 2 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, PRZEZ ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ NA KTÓRĄ PRZECHODZI MAJĄTEK WSZYSTKICH ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ZA AKCJE NOWEJ SPÓŁKI. UCHWAŁY O POŁĄCZENIU PODJĘTE ZOSTAŁY W DNIU 8 CZERWCA 2009 R.: - ZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "EO NETWORKS" SP.Z O.O. - NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI IPTECH POLSKA SP.Z O.O.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	.....

Podrubryka 1
Podmioty, z których powstała spółka

1	1.Nazwa lub firma	EO NETWORKS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000012647
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	017291984
2	1.Nazwa lub firma	IPTECH POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000246876
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	140366110

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	205 937,90 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	154 462,15 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2059379
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	205 937,90 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	.....

Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	750000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	194445
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	88384
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	26550
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW ORAZ PODPISYWANIA W

IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1
Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BATORY
	2.Imiona	STEFAN DOMINIK
	3.Numer PESEL/REGON	78022218738
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JAGNIEWSKI
	2.Imiona	RAFAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	73010503539
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JAGIEŁŁO
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL/REGON	59110510185
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA

Podrubryka 1
Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko	HOWARD
	2.Imiona	KONRAD JAN
	3.Numer PESEL	76071907773
2	1.Nazwisko	GIL
	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL	62022608299
3	1.Nazwisko	KOWALSKI
	2.Imiona	MICHAŁ RAFAŁ
	3.Numer PESEL	59071702111

4	1.Nazwisko	PIECH
	2.Imiona	BŁAŻEJ
	3.Numer PESEL	72061601371
5	1.Nazwisko	WOŹNIAKOWSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ MIROSŁAW
	3.Numer PESEL	63103005017

Rubryka 3 - Prokurenci

1	1.Nazwisko	SULEJ
	2.Imiona	TOMASZ KAZIMIERZ
	3.Numer PESEL	75091504470
	4.Rodzaj prokury	ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	17, 23, Z, PRODUKCJA ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH
	2	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
	3	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	4	18, 14, Z, INTROLIGATORSTWO I PODOBNE USŁUGI
	5	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	6	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	7	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	8	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	9	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH.
	10	38, 31, Z, DEMONTAŻ WYROBÓW ZUŻYTYCH
	11	38, 32, Z, ODZYSK SUROWCÓW Z MATERIAŁÓW SEGREGOWANYCH
	12	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
	13	43, 22, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI WODNO-KANALIZACYJNYCH, CIEPLNYCH, GAZOWYCH I KLIMATYZACYJNYCH
	14	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	15	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	16	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	17	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	18	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
	19	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	20	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	21	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	22	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	23	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	24	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

25	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
26	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
27	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
28	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
29	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
30	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
31	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
32	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
33	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA.
34	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
35	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
36	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
37	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
38	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
39	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
40	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
41	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
42	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
43	46, 43, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
44	46, 65, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI BIUROWYCH
45	46, 66, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH
46	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
47	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
48	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
49	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
50	47, 43, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU AUDIOWIZUALNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
51	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
52	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
53	61, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ
54	61, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI BEZPRZEWODOWEJ, Z WYŁĄCZENIEM TELEKOMUNIKACJI SATELITARNEJ
55	61, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI
56	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
57	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

58	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
59	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
60	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
61	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
62	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
63	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
64	77, 29, Z, WYPOŻYCZANIE I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO
65	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
66	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
67	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
68	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
69	78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ
70	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
71	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	23.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	11.05.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO POPRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI EO BIAŁYSTOK SP. ZOO. Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU (SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ) NA SPÓŁKĘ EO NETWORKS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) ZGODNIE Z ART. 492 § 1 P.1) KSH. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA JEST JEDYNYM WSPÓLNIKIEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, A ZATEM ZASTOSOWANA ZOSTAŁA PROCEDURA UPROSZCZONA POŁĄCZENIA ZGODNIE Z ART. 516 § 1, 5 ORAZ 6 KSH ZGODNIE Z ART. 516 § 1 W ZW. Z ART. 506 KSH WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY SPÓŁKI EO NETWORKS S.A. (SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ) NIE PODEJMOWAŁO UCHWAŁY O POŁĄCZENIU UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI EO BIAŁYSTOK S.A ZOSTAŁA PODJĘTA W DNIU 22 CZERWCA 2010 R. I ZOSTAŁA ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOT. ADAMA SUCHTĘ NR REP. A 10351/2010
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1.Nazwa lub firma	EO BIAŁYSTOK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000280374
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*******
	5.Numer REGON	200139861

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

CODo CI/08.03/388/2012 Operator: DROGOSZ JACEK Strona 11 z 11

Warszawa, 08.03.2012 godz. 12:01:43

pieczęć z godłem

Podpis

DROGOSZ JACEK

7.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

7.2.1 Statut Spółki

TEKST JEDNOLITY STATUTU

Spółki EO NETWORKS S.A.

z dnia 2012-03-26

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka akcyjna, zwana dalej Spółką, prowadzić będzie działalność pod firmą „EO NETWORKS" Spółka Akcyjna.
2. Spółka używać może skrótu firmy w brzmieniu „EO NETWORKS" S.A.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć oddziały i inne jednostki w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.

§ 4

Założycielami Spółki są:

1. Wspólnicy „eo Networks" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie:

1.1. Stefan Dominik Batory;

1.2. Marek Stanisław Rogoziński;

1.3. Dariusz Mirosław Duma;

1.4. Anna Sidorowicz-Piech;

1.5. Sylwester Kominek;

1.6. Janusz Smoczyński;

2. Wspólnicy „IPTech Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie:

2.1. Błażej Piech;

2.2. Janusz Smoczyński;

2.3. Rafał Jagniewski;

2.4. Sylwester Kominek;

§ 5

1. Spółka powstała w wyniku połączenia spółek „eo Networks" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ul. Olbrachta 94,01-102 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000012647 oraz „IPTech Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ul. Waryńskiego 10/4, 00-631 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000246876, w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.

2. Połączenie nastąpiło w wykonaniu uchwał zgromadzeń wspólników łączących się spółek, wskazanych w ustępie powyżej niniejszego Statutu, podjętych w dniu 8 czerwca 2009 r., wyrażających zgodę na połączenie się poprzez zawiązanie nowej spółki.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

1.1. Produkcja artykułów piśmiennych (PKD 17.23.Z);

1.2. Pozostałe drukowanie (PKD 18.12.Z);

1.3. Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z);

1.4. Introligatorstwo i podobne usługi (PKD 18.14.Z);

1.5. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku (PKD 18.13.Z);

1.6. Reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z);

1.7. Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z); -

1.8. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z); -

1.9. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);

1.10. Demontaż wyrobów zużytych (PKD 38.31.Z);

1.11. Odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z);

1.12. Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z);

1.13. Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z);

1.14. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);

1.15. Działalność związana z zarządzaniem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);

1.16. Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);

1.17. Wydawanie książek (PKD 58.11.Z);

1.19. Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z);

1.20. Wydawanie gazet (PKD 58.13.Z);

1.21. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z);

1.22. Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z);

1.23. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z);

1.24. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z);

1.25. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.20.Z);

1.26. Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);

1.27. Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z);

1.28. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);

1.29. Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z);

1.30. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD 73.12.A);

1.31. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.12.B);

1.32. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD 73.12.C);

1.33. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD 73.12.D);

1.34. Leasing finansowy (PKD 64.91.Z);

1.35. Działalność holdingów finansowych (64.20.Z);

1.36. Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z);

1.37. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z);

1.38 Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z);

1.39. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z);

1.40. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B);

1.41. Sprzedaż hurtowa Komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (PKD 46.51.Z);

1.42. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);

1.43. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (PKD 47.99.Z);

1.44. Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (PKD 46.43.Z);

1.45. Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z);

1.46. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z);

1.47. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z);

1.48. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z);

1.49. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.41.Z);

1.50. Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.42.Z);

1.51. Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.43.Z);

1.52. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);

1.53. Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z);

1.54. Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (PKD 61.10.Z);

1.55. Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD 61.20.Z);

1.56. Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90.Z);

1.57. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);

1.58. Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z);

1.59. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z);

1.60. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z);

1.61. Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z);

1.62. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);

1.63. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);

1.64. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);

1.65. Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 77.29.Z);

1.66. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z);

1.67. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);

1.68. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40.Z);

1.69. Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.10.Z);

1.70. Działalność agencji pracy tymczasowej (PKD 78.20.Z);

1.71. Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (PKD 78.30.Z);

1.72. Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.A);

2. Istotna zmiana przedmiotu działalności spółki następuje bez wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki została podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 205 937,90 zł (dwieście pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści siedem złotych dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach seryjnych od B 000001 do B 750.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 194.445 (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć) akcji na okaziciela serii C o numerach seryjnych od C 000001 do C 194.445 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 88.384 (osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D00001 do D88384 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 26.550 (dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E00001 do E26550 o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda.
2. Akcje pierwszej emisji o łącznej wartości 100 000 zł (słownie: sto tysięcy), oznaczone jako akcje serii A o numerach seryjnych od A 0000001 do A 1000000 objęte zostały przez Założycieli Spółki wskazanych w § 4 niniejszego Statutu – wspólników łączących się spółek, w sposób następujący:
    a) Stefan Dominik Batory objął 266.500 (dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej łącznej 26.650 (dwadzieścia sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt) zł.
    b) Marek Stanisław Rogoziński objął 66.500 (sześćdziesiąt sześć pięćset) akcji o wartości nominalnej łącznej 6.650 (sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt) zł.
    c) Dariusz Mirosław Duma objął 18.000 (osiemnaście tysięcy) akcji o wartości nominalnej łącznej 1800 (tysiąc osiemset) zł.

d) Anna Sidorowicz-Piech objęła 71.000 (siedemdziesiąt jeden tysięcy) akcji o wartości nominalnej łącznej 7100 (siedem tysięcy sto) zł.

e) Sylwester Kominek objął 32.500 (trzydzieści dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej łącznej 3250 (trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) zł.

f) Janusz Smoczyński objął 129.500 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej łącznej 12.950 (dwanaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) zł.

g) Błażej Piech objął 383.500 (trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji o łącznej nominalnej wartości 38.350 (trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) zł.

h) Rafał Jagniewski objął 32.500 (trzydzieści dwa tysiące pięćset) akcji o łącznej wartości nominalnej 3.250 (trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) zł.

3. Wszystkie akcje pokryte zostały w całości majątkiem:

a) „eo Networks" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, którego wartość rynkowa wynosi 6.420.000 zł a wartość bilansowa zgodnie z bilansem sporządzonym dla celów przekształcenia na dzień 1.04.2009 r. wynosi 1.607.280 złotych, a suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 3.948.104 złote;

b) „IPTech Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, którego wartość rynkowa wynosi 6.439.000 zł, wartość bilansowa zgodnie z bilansem sporządzonym dla celów przekształcenia na dzień 1.04.2009 r. wynosi 1.010.391 złotych, a suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 1.519.921 złotych.

4. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Na każdą akcję przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.
5. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
6. Walne Zgromadzenie może podwyższać kapitał zakładowy, przeznaczając na to środki z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku Spółki, jeżeli mogą być one użyte na ten cel (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków spółki). Podwyższenia takie następować będą zgodnie z art. 442 i 443 kodeksu spółek handlowych.
7. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego ze środków Spółki może zostać powzięta, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk, a opinia biegłego rewidenta nie zawiera istotnych zastrzeżeń dotyczących sytuacji finansowej Spółki.
8. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze zwiększenia wartości nominalnej akcji lub w drodze emisji nowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może być dokonane po całkowitym wpłaceniu co najmniej 9/10 dotychczasowego kapitału zakładowego. Regulacja niniejsza nie dotyczy łączenia się spółek.

9. Kapitał zakładowy może być obniżany poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub umorzenie części akcji.
10. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony także w ramach kapitału docelowego zgodnie z art. 444 - 454 Kodeksu Spółek Handlowych w sposób określony poniżej:
    a) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie poprzez przeprowadzenie jednego lub kilku następujących po sobie podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego;
    b) upoważnienie przyznane jest na okres do dnia 20 lipca 2014 roku;
    c) Wysokość kapitału docelowego wynosi 154 462,15 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt dwa i piętnaście setnych) złotych;
    d) Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne;
    e) za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest uprawniony do wyłączenia prawa poboru w całości lub w części w stosunku do akcjonariuszy;
    f) Zarząd jest upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej nowych akcji.

§ 8

1. Akcje są zbywalne.
2. W przypadku ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcji, zastawnikowi czy użytkownikowi nie przysługuje prawo głosu z takiej akcji.
3. Akcje imienne mogą być na żądanie akcjonariusza zamieniane na akcje na okaziciela.
4. Akcje Spółki mogą być wydawane pojedynczo lub w odcinkach zbiorowych.
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa.
6. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowanej większością 3/4 głosów. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie może nastąpić wyłącznie w drodze obniżenia kapitału zakładowego. Za zgodą akcjonariusza umorzenie może odbyć się bez wynagrodzenia.----

§ 9

W braku odmiennej uchwały Walnego Zgromadzenia dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do ilości posiadanych akcji (prawo poboru).

§ 10

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta i przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie zostały w całości pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
2. Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 11

Władzami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 12

1. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne albo Nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie spółki.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd z własnej inicjatywy albo na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących razem przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 13

1. Oprócz innych spraw przewidzianych w niniejszym Statucie oraz przepisach Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
    g) podjęcie uchwały w przedmiocie rozwiązania Spółki;
    h) powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty, jak również wyłączenia zysku w całości lub w części od podziału;
    i) udzielenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym;
    j) dokonywanie zmian Statutu Spółki;

k) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;

l) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;

m) podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;

n) podejmowanie uchwał w przedmiocie jakichkolwiek postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;

o) podjęcie uchwały w przedmiocie nabycia akcji własnych Spółki, które mogą być zaoferowane do nabycia pracownikom Spółki lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej;

p) podjęcie uchwały o umorzeniu akcji;

q) podejmowanie uchwał w przedmiocie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego;

r) podjęcie uchwały w przedmiocie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części;

s) podjęcie uchwały o użyciu kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego;

t) podjęcie uchwał w sprawie połączenia Spółki, podziału Spółki i przekształcenia Spółki;

u) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej.

2. Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest zobowiązany do bezzwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

§ 14

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy niniejszego Statutu stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.
3. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonują prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo to powinno zostać załączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

§ 15

Rada Nadzorcza składa się z 5 członków.

§ 16

1. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są i odwoływani na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Mandat każdego członka wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.
2. W przypadku ustąpienia członka Rady Nadzorczej jego odwołania lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej nie będzie powołany pełny skład Rady Nadzorczej w sposób określony w § 15 Statutu, wówczas wolne miejsca w Radzie Nadzorczej będą tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowi członkowie Rady Nadzorczej będą wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakujących członków Rady Nadzorczej przez najbliższe Walne Zgromadzanie
3. Członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele. Liczbę członków pierwszej Rady Nadzorczej określają Założyciele przed przeprowadzeniem wyborów.

§ 17

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności inny jej członek wybrany na tym posiedzeniu.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez jej Przewodniczącego, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie 2 tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku.
4. Członkowie Rady Nadzorczej muszą być powiadomieni o dniu i terminie posiedzenia listem poleconym, zawierającym porządek obrad posiedzenia Rady Nadzorczej, na adres do doręczeń, określony przez danego członka Rady, faksem lub w formie elektronicznej z co najmniej siedmiodniowym wyprzedzeniem, chyba, że wszyscy członkowie Rady wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania siedmiodniowego terminu zawiadomienia. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie potrzeby nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
5. Dla ważności uchwał niezbędne jest prawidłowe zaproszenie wszystkich członków na posiedzenie oraz obecność co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Z wyjątkiem spraw porządkowych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad. Zmiana porządku obrad wymaga zgody minimum 2 członków Rady Nadzorczej.

6. Uchwały Rady Nadzorczej, o ile inaczej nie postanowiono w niniejszym Statucie, zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
8. Obsługę sekretariatu Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.

§ 18

1. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do osobistego wykonywania swoich obowiązków. --
2. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków, członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

§ 19

1. Rada Nadzorcza obowiązana jest wykonywać stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczegółowych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
c) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt a) i b) powyżej;
d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
e) zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
f) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swojej funkcji;
g) opiniowanie wniosków w sprawie uczestnictwa w innych spółkach;
h) udzielanie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Spółkę aktywów, jeżeli wartość netto poszczególnych aktywów nabywanych lub zbywanych przez Spółkę w jednej lub kilku transakcjach powiązanych przekracza 10% aktywów netto spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
i) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
j) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;

k) wyrażanie zgody na przyjęcie oraz zmianę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę,

l) powoływanie biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki;

m) udzielanie zgody na zawieranie przez Zarząd umów pomiędzy Spółką, a akcjonariuszem Spółki lub podmiotem zależnym do akcjonariusza Spółki lub podmiotem dominującym wobec akcjonariusza Spółki, z wyłączeniem umów zawieranych przez Spółkę z jej spółkami zależnymi;

n) akceptowanie budżetu rocznego przedłożonego przez Zarząd oraz jego zmiany;

o) udzielanie zgody Zarządowi na zaciąganie zobowiązań nie przewidzianych w budżecie rocznym, jeżeli ich suma w ciągu roku obrotowego przekroczy 10% aktywów netto spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;

p) udzielanie zgody na obciążenie aktywów Spółki zastawem lub hipoteką w wysokości przekraczającej 10% aktywów netto spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, z wyłączeniem czynności dokonywanych celem zabezpieczenia kredytów i pożyczek przewidzianych w budżecie rocznym;

q) udzielanie zgody członkowi Zarządu w kwestiach, o których mowa w § 21 ust. 2;

r) zatwierdzanie wieloletnich planów finansowych spółki przygotowywanych przez Zarząd;

Zarząd

§ 20

1. Zarząd składa z co najmniej 2 członków i nie więcej niż 4 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą.
2. Wszyscy członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która wynosi trzy lata. Rada Nadzorcza powołująca członków Zarządu decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanych przez siebie w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu i funkcji Wiceprezesów Zarządu.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.
4. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani z pełnionej funkcji. Odwołanie z funkcji członka Zarządu nie uchybia ich roszczeniom wynikającym z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.

§ 21

1. Zarząd reprezentuje Spółkę we wszystkich sprawach sądowych i pozasądowych, kieruje jej działalnością oraz zajmuje się wszelkimi sprawami, które nie są zastrzeżone do kompetencji pozostałych władz Spółki.
2. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej, wyrażonego w uchwale, zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki

cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji, bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest niezależnie od tego, jaki podmiot jest upoważniony do powoływania danego członka Zarządu.

3. Podjęcie uchwały przez Zarząd wymaga obecności większości jego członków.
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
5. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

V. FINANSE SPÓŁKI

§ 22

W Spółce tworzy się następujące kapitały i fundusze:

1. kapitał zakładowy,
2. kapitał zapasowy,
3. inne kapitały i fundusze, których utworzenie jest obowiązkowe na mocy przepisów prawa lub o których utworzeniu postanowi Walne Zgromadzenie.

§ 23

1. Na pokrycie straty tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się przynajmniej osiem procent czystego zysku Spółki za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewane są także nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe, po pokryciu kosztów emisji akcji, jak również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień.
2. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

§ 24

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 25

Zarząd jest zobowiązany w terminie 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego przygotować oraz przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 26

1. Rozwiązanie Spółki jest poprzedzone przeprowadzeniem likwidacji.
2. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji".
3. Likwidatorami Spółki będą członkowie Zarządu.

§ 27

We wszystkich sprawach nie uregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

7.3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Akcje zwykłe na okaziciela Emitenta serii A ,B ,C ,D ,E
Akcje Serii A	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje Serii B	750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje Serii C	194.445 akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje Serii D	88.384 akcji zwykłych na okaziciela serii D
Akcje Serii E	26.550 akcji zwykłych na okaziciela serii E
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
B2B	z ang. Business to Business - relacje między firmami
B2C	z ang. Business to Consumer-relacje między firma a klientem końcowym
BPM	systemy zarządzania procesami biznesowymi
back-office	sfera działalności przedsiębiorstwa bez bezpośredniego kontaktu z klientami
classified media	wydawnictwa ogłoszeniowe
CRM	systemy zarządzania relacjami z klientem
e-commerce	realizowanie transakcji handlowych drogą elektroniczną
e-learning	nauczanie z wykorzystaniem sieci komputerowych i Internetu
e-mail marketing	forma marketingu bezpośredniego polegająca na wykorzystaniu poczty elektronicznej, w celu zdobywania nowych klientów bądź zwiększenia lojalności obecnych
front-office	sfera działalności przedsiębiorstwa związana bezpośrednio z klientami
Autoryzowany Doradca	SIRIUS CORPORATE SOLUTIONS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 50 lok. 515, 00-695 Warszawa
Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect	Dokument przyjęty Uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 4 lipca 2007 roku.
Dokument Informacyjny	Dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, dotyczący akcji serii od A do E, w związku z wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka, eo Networks S.A.,	eo Networks Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Głuszyckiej 5
EURO	Jednostka walutowa obowiązująca w Unii Europejskiej
GPW, Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312
IP	z ang. Internet Protocol- protokół komunikacyjny w sieci komputerowej
IT	z ang. Information Technology, co oznacza Technologię Informacyjną, zespół urządzeń (takich jak komputery i ich urządzenia zewnętrzne oraz sieci komputerowe), oprogramowanie i metod oraz innych technologie (takie, jak telekomunikacja), które służą posługiwaniu się informacją
FMCG	z ang. Fast Moving Consumer Goods, co oznacza produkty szybko rotujące, dobra szybko zbywalne, najczęściej codziennego użytku
GUS	Główny Urząd Statystyczny

KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 Kodeks Cywilny (Dz.U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 z późn, zm.)
Komisja Europejska	organ wykonawczy Unii Europejskiej
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH, Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
LAN	Sieć wewnętrzna
multichannel commerce	działania sprzedażowe z wykorzystaniem elektronicznych i tradycyjnych kanałów sprzedaży
NBP	Narodowy Bank Polski
OPZZ	Ogólnopolskie Porozumienie Związków Zawodowych
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
outsourcing	korzystanie z zasobów zewnętrznych
PARP	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości
PC	z ang. Personal Computer- komputer osobisty
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN	polski złoty
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 141, poz. 1178)
Prawo Zamówień Publicznych	Ustawa z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz.U. 2004 nr 19 poz. 177 z późn. zm.)
preinstalacja	proces polegający na umieszczeniu źródeł instalacji w pamięci komputera celem późniejszego uruchomienia
Rada Nadzorcza	Organ nadzoru eo Networks S.A.
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
RFN	Republika Federalna Niemiec
Rozporządzenie o Opłacie Skarbowej	Rozporządzenie Ministra Finansów z 28 września 2007 roku w sprawie zapłaty opłaty skarbowej (Dz. U. z 2007 r. Nr 187, poz. 1330)
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw)
RUP	z ang. Relation Unified Process, oprogramowanie oraz nazwa procesu wytwarzania oprogramowania
S.A.	Spółka akcyjna
Social commerce	Dziedzina wykreowana w ramach e-Commerce, opierające się na wykorzystaniu mechanizmów społecznościowych w sprzedaży. Działania te mają na celu ułatwienie dokonania wyboru konsumentom poprzez personalizację, wymianę opinii na temat produktów i tworzenie wokół nich zaangażowanej społeczności. Social commerce wykorzystuje szereg

	narzędzi takich jak opinie i oceny użytkowników, fora internetowe, czy wspomniane serwisy społecznościowe
software	oprogramowanie komputerowe
Sp. z o. o.	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut eo Networks S.A.
System VMS Rescue	system do wgrywania preinstalowanego oprogramowania na komputer
System workflow	System wspierający organizację pracy
Telefonia IP	System telefonii wykorzystujący sieć internet
UE	Unia Europejska
USD	Dolar amerykański, prawny środek płatniczy na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
usability	jakość użytkowa dla klienta
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. 2004 nr 146 poz. 1546 z późn. zm.)
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U. 1997 nr 121 poz. 769 z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. z 2005 Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o Nadzorze	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. z 2005 Nr 183, poz. 1537)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity opublikowany w Dz. U. Nr 93, poz.768, Dz. U. z 2011 r. Nr 75, poz.398). Stan prawny na dzień 1 maja 2011 r
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 1991 nr 80 poz. 350 2011.01.01, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 1992 nr 21 poz. 86 2011.01.01, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2000 roku nr 86, poz. 959 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku nr 152 poz. 1223, z późn. zm.)
Ustawa o Własności Przemysłowej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej (tekst jednolity Dz. U. z 2003 r. Nr 119, poz. 1117 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie eo Networks S.A.
WAN	z ang. Wide Area Network, co oznacza sieć zewnętrzną

WLAN	z ang. Wireless Local Arean Network, co oznacza bezprzewodową sieć wewnętrzną
Zarząd	Zarząd eo Networks S.A.