

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport roczny eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

24 maja 2013 roku

**Opinia i raport
uzupełniający opinię z badania sprawozdania
finansowego**

**EO NETWORKS
Spółka Akcyjna**

02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5

**za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku
do 31 grudnia 2012 roku**

Płock, maj 2013 roku



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej EO NETWORKS Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku EO NETWORKS Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, ul. Głuszycka 5, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **23 189 172,16 zł;**
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2 767 174,50 zł;**
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2 686 588,38 zł;**
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 649 896,14 zł;**
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy Biegły Rewident


Ksenia Magierska

Numer ewidencyjny 9803

W imieniu

„KRYSPINA”

Kancelarii Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska
09-402 Płock, ul. Fryderyka Chopina 1

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3518*

Płock, dnia 24 maja 2013 roku

**Raport
uzupełniający opinię z badania sprawozdania
finansowego**

**EO NETWORKS
Spółka Akcyjna**

02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5

**za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku
do 31 grudnia 2012 roku**

Płock, maj 2013 roku



„KRYSPINA” Kancelaria Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska, 09-402 Płock, ul. Fryderyka Chopina 1

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	17
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	23



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

1.1 Nazwa i forma prawna

EO NETWORKS Spółka Akcyjna

1.2 Adres siedziby

02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5

1.3 Zarejestrowany i rzeczywisty przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność w zakresie zarządzania stronami internetowymi (hosting), usługi wsparcia informatycznego,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie oprogramowania i infrastruktury informatycznej oraz związana z zarządzaniem w zakresie informatyki,
- Usługi serwisowe infrastruktury informatycznej,
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Usługi związane z przetwarzaniem danych,
- Sprzedaż komputerów, urządzeń peryferyjnych oraz oprogramowania,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie wykraczał poza zakres działalności określony w statucie Spółki i we wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.4 Podstawa prawna działalności

1.4.1 Akt i data zawiązania oraz okres, na jaki jednostka została zawiązana

Spółka powstała w wyniku połączenia dwóch podmiotów: EO NETWORKS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz IPTech Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez zawiązanie spółki akcyjnej, na którą przeszedł cały majątek łączących się spółek, w zamian za akcje, które EO NETWORKS S.A. wydała dotychczasowym wspólnikom. Uchwały zgromadzeń wspólników o połączeniu podjęte zostały w dniu 8 czerwca 2009 roku. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 1 lipca 2009 roku.

Akt założycielski został sporządzony w formie aktu notarialnego przed notariuszem Adamem Suchtą prowadzącym Kancelarię Notarialną Bartłomiej Jabłoński - notariusz, Adam Suchta – notariusz Spółka Cywilna w Warszawie, w dniu 8 czerwca 2009 roku (zarejestrowano w Rep. A Nr 6720/2009 oraz Rep. A Nr 6725/2009).

Czas trwania EO NETWORKS S.A. jest nieograniczony.



1.4.2 Organ rejestrowy, numer i data wpisu do rejestru, data ostatniego wypisu

Spółka do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000332547 została wpisana 1 lipca 2009 roku.

Aktualnie właściwym dla Spółki sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Ostatni wpis do KRS dotyczący EO NETWORKS Spółki Akcyjnej został dokonany dnia 8 marca 2013 roku.

Ostatni odpis z KRS dotyczący EO NETWORKS Spółki Akcyjnej, otrzymany podczas badania, nosi datę 8 marca 2013 roku.

1.5 NIP i data jego nadania

Spółka posiada NIP 5272604418, nadany decyzją z dnia 6 lipca 2009 roku.

1.6 Numer REGON i data jego nadania

Zgodnie z zaświadczeniem z dnia 10 lipca 2009 roku, Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 141905973.

1.7 Kapitał podstawowy, właściciele oraz ich zmiany w badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 205 937,90 zł i dzielił się na 2 059 379 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każdy.

W dniu 25 kwietnia 2012 roku Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect wprowadzone zostały następujące akcje Spółki:

- 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.



Struktura własności kapitału podstawowego EO NETWORKS S.A. na dzień 31.12.2011 roku przedstawiała się następująco:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd. *	928 834	928 834	92 883,40	45,10%	45,10%
Batory Stefan Dominik	266 501	266 501	26 650,10	12,94%	12,94%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu***	223 905	223 905	22 390,50	10,87%	10,87%
Totmes TMT S.A.	131 333	131 333	13 133,30	6,38%	6,38%
Kowalski Michał	130 506	130 506	13 050,60	6,34%	6,34%
Kominek Sylwester	126 780	126 780	12 678,00	6,16%	6,16%
Pozostali	251 520	251 520	25 152,00	12,21%	12,21%
Razem	2 059 379	2 059 379	205 937,90	100,00%	100,00%

Struktura własności kapitału podstawowego EO NETWORKS S.A. na dzień 31.12.2012 roku przedstawiała się następująco:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd. *	928 834	928 834	92 883,40	45,10%	45,10%
Batory Stefan Dominik**	385 605	385 605	38 560,50	18,72%	18,72%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu***	223 905	223 905	22 390,50	10,87%	10,87%
Kominek Sylwester	126 780	126 780	12 678,00	6,16%	6,16%
Pozostali	394 255	394 255	39 425,50	19,15%	19,15%
Razem	2 059 379	2 059 379	205 937,90	100,00%	100,00%

Struktura własności kapitału podstawowego EO NETWORKS S.A. na dzień 15.05.2013 roku przedstawiała się następująco:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd. *	928 834	928 834	92 883,40	45,10%	45,10%
Batory Stefan Dominik**	319 329	319 329	31 932,900	15,51%	15,51%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu***	223 905	223 905	22 390,50	10,87%	10,87%
Kominek Sylwester	126 780	126 780	12 678,00	6,16%	6,16%
Pozostali	460 531	460 531	46 053,10	22,36%	22,36%
Razem	2 059 379	2 059 379	205 937,90	100,00%	100,00%



- * bezpośrednio i pośrednio poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Błażej Piech oraz Pan Stefan Batory kontrolują: na dzień 31.12.2011 roku 58,04%, na dzień 31.12.2012 roku 63,82%, a na dzień 15.05.2013 roku 60,61% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- ** Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Emitenta we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej
- *** Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2012 roku: RUNICOM S.A. posiadał 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; FUTURIS S.A. posiadał 15 903 akcji serii E, które stanowiły 0,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu, ITVENT S.A. posiadał 796 akcji serii C, które stanowiły 0,04% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, NOVIAN TMT S.A. posiadał 79 408 akcji serii C, które stanowiły 3,86% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Na dzień 15.05.2013 roku: RUNICOM S.A. posiada 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; FUTURIS S.A. posiada 96.107 akcji serii C i E, które stanowią 4,66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Podmioty te działają w porozumieniu.

W ciągu badanego roku obrotowego i do dnia zakończenia badania kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie.

Zgodnie z uzyskaną informacją od Zarządu Spółki do dnia zakończenia badania struktura akcjonariatu EO NETWORKS S.A. nie uległa istotnej zmianie.

1.8 Kapitał własny na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy wysokość kapitału własnego wyniosła	11 272 766,08 zł,
na który składały się następujące kapitały:	
- podstawowy	205 937,90 zł,
- zapasowy	8 321 020,26 zł,
- z aktualizacji wyceny	- 21 366,58 zł,
- zysk netto za okres 1.01.- 31.12.2012 roku	2 767 174,50 zł.

1.9 Jednostki powiązane na dzień bilansowy

Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2012 roku były następujące jednostki:

- Gagnon Investments Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr),
- EO NETWORKS Service GmbH z siedzibą w Monachium (Niemcy),
- iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- Sensi Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – jednostka powiązana poprzez większościowy udział Gagnon Investments Ltd. z siedzibą w Nikozji.

1.10 Zarząd i jego zmiany w badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania

W roku obrotowym i na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiadała Zarząd w składzie:

- | | |
|-------------------------|---|
| - Stefan Dominik Batory | - Prezes Zarządu do dnia 18 lutego 2013 roku, |
| - Rafał Jagniewski | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Ewa Jagiełło | - Wiceprezes Zarządu od dnia 7 lutego 2012 roku
do dnia 16 maja 2013 roku. |

Do dnia 7 lutego 2012 roku w skład Zarządu wchodziły 2 osoby.

W dniu 13 czerwca 2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Spółki na nową wspólną 3-letnią kadencję. Zarząd został powołany na nową kadencję w niezmienionym składzie.

Dnia 18 lutego 2013 roku Pan Stefan Batory złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 18 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza delegowała Pana Błażeja Piech do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres trzech miesięcy, tj. do dnia 18 maja 2013 roku.

W dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Błażeja Piech do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, a Pani Ewa Jagiełło złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu z dniem 16 maja 2013 roku.



Skład Zarządu na dzień zakończenia badania:

- | | |
|--------------------|-----------------------|
| - Błażej Piech | - Prezes Zarządu, |
| - Rafał Jagniewski | - Wiceprezes Zarządu. |

1.11 Organ nadzoru jednostki i jego zmiany w badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania

Rada Nadzorcza o wspólnej 3-letniej kadencji określonej w statucie spółki funkcjonowała w roku obrotowym w następującym składzie:

- | | |
|---------------------------------|--|
| - Dariusz Gil | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Konrad Howard | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Michał Kowalski | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 lutego 2013 roku, |
| - Andrzej Mirosław Woźniakowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Błażej Piech | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 lutego 2013 roku. |

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. W skład organu nadzoru weszły te same osoby, które były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania miały miejsce poniższe zmiany. W dniu 18 lutego 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej:

- Błażej Piech został delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy, tj. do dnia 18 maja 2013 roku,
- Tomasz Marciniak został powołany do tymczasowego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia okresu oddelegowania lub powołania nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- Stefan Dominik Batory został powołany do tymczasowego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia okresu oddelegowania lub powołania nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki.

1.12 Miejsce prowadzenia działalności

Spółka prowadzi działalność w Warszawie przy ulicy Głuszyckiej 5, 02-215 Warszawa.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY

2.1 Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez podmiot audytorski MDDP Audyt Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3386 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok poprzedzający i decyzja dotycząca wyniku finansowego za ten okres

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2012 roku Uchwałą Nr 5/2012.

Uchwałą nr 21/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zysk netto za 2011 rok w wysokości 2 633 723,29 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.



2.3 Ogłoszenie i złożenie sprawozdania finansowego za rok poprzedzający do KRS

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku badana Spółka złożyła:

- w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, dnia 12 lipca 2012 roku,
- w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Warszawie – dnia 09 lipca 2012 roku.

Sprawozdanie zostało ogłoszone w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B” Nr 2832 z dnia 9 listopada 2012 roku pod pozycją 15597.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

3.1 Nazwa, adres siedziby oraz numer rejestracyjny podmiotu uprawnionego

Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot pod nazwą „KRYSPINA” Kancelaria Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska z siedzibą w Płocku, przy ul. F. Chopina 1, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3518.

3.2 Imię, nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta

Z ramienia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych badanie przeprowadziła Ksenia Magierska zamieszkała w Radzanowie przy ul. Szkolnej 24, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, numer ewidencyjny 9803.

3.3 Podstawa przeprowadzania badania: umowa i wybór podmiotu uprawnionego

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10 grudnia 2012 roku. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 01/11/2012 z dnia 16 listopada 2012 roku.

3.4 Okres przeprowadzania badania w siedzibie jednostki lub jej oddziałach

Badanie sprawozdania finansowego było przeprowadzane w miejscu prowadzenia działalności Spółki, tj. w biurze przy ulicy Głuszyckiej 5, 02-215 Warszawa. Badana jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi dokumenty i informacje w sposób pozwalający przeprowadzić badanie, w okresie od dnia 8 stycznia 2013 do 24 maja 2013 roku (z przerwami).

3.5 Deklaracja niezależności od badanej jednostki podmiotu uprawnionego i biegłego rewidenta

Oświadczamy, że podmiot uprawniony „KRYSPINA” Kancelaria Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska, jak również przeprowadzający z jego ramienia badanie biegły rewident Ksenia Magierska oraz inne osoby uczestniczące w badaniu są niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.)



4. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

4.1 Oświadczenie kierownictwa jednostki

Zarząd Spółki złożył w dniu 24 maja 2013 roku pisemne oświadczenia o:

- a) kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych,
- b) zobowiązaniach warunkowych i zobowiązaniach zabezpieczonych na majątku Spółki,
- c) nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia, które nie byłyby ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych i zobowiązaniach zabezpieczonych na majątku Spółki oraz o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym zostały odpowiednio ujęte w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

W trakcie badania Zarząd oraz osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych, a także pracownicy Spółki złożyli również inne oświadczenia oraz wyjaśnienia dotyczące poszczególnych zagadnień wynikłych podczas badania.

Księgi rachunkowe Spółki od dnia 1 lipca 2009 roku prowadzone są przez Panią Monikę Piątkowską, zajmującą stanowisko Głównego Księgowego.

4.2 Dostępność danych

W trakcie przeprowadzonego badania nie nastąpiło istotne ograniczenie jego zakresu. Spółka udostępniła dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. OGÓLNA ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ JEDNOSTKI (BILANS)

Na stronie 10 i 11 zamieszczony został bilans za okres badany i dwa lata poprzedzające wraz z analizą statyczną i dynamiczną zawartych w nim danych (udział w sumie bilansowej i zmiany w poszczególnych latach).

Aktywa Spółki w analizowanym okresie uległy zwiększeniu. Suma bilansowa na dzień 31.12.2012 roku wzrosła o 1 668,1 tys. zł, tj. o 7,8 % w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku (wartość 21 521,0 tys. zł) i wyniosła 23 189,2 tys. zł. Głównym składnikiem aktywów, podobnie jak w latach ubiegłych, jest majątek obrotowy. W porównaniu do ubiegłego roku stan aktywów obrotowych zmniejszył się o 1 170,6 tys. zł, tj. o 6,6%, a udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej spadł, ale nadal wynosi on ponad 70% aktywów ogółem. Na dzień kończący roku obrotowym udział aktywów obrotowych wyniósł 71,4%, w poprzednich latach – odpowiednio w 2011 i 2010 - kształtował się na poziomie 82,3% i 79,0%.

Główną pozycję aktywów obrotowych, podobnie jak w ubiegłych latach, stanowią należności krótkoterminowe, które wynoszą 50,7% aktywów ogółem (w poprzednich latach odpowiednio 67,1% i 55,1%). W stosunku do ubiegłego roku kwota należności krótkoterminowych zmniejszyła się o 2 680,2 tys. zł i wyniosła 11 753,4 tys. zł w porównaniu do 14 433,6 tys. zł na dzień 31.12.2011 roku. Ponad dwukrotnie wzrosła natomiast wartość inwestycji krótkoterminowych, które na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 4 264,9 tys. zł i stanowią 18,4% aktywów ogółem.

Aktywa trwale wzrosły o 74,6% w stosunku do ubiegłego roku i wyniosły 6 642,9 tys. zł. Powodem takich zmian jest w szczególności prowadzenie i aktywowanie, jako długoterminowe rozliczenia



międzyokresowe, kosztów związanych z pracami rozwojowymi. Na dzień 31.12.2012 roku koszty niezakończonych prac rozwojowych wynoszą 2 664,0 tys. zł i dotyczą dwóch projektów współfinansowanych przez Unię Europejską. Wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych stanowi łącznie z aktywami z tytułu podatku odroczonego 11 766,7 tys. zł, tj. 11,9% aktywów ogółem. W analizowanym okresie wzrósł udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie bilansowej z 7,2% w 2010 roku do 9% w 2011 roku i 10,3% w 2012 roku, co również ma związek z prowadzonymi projektami.

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2012 roku w 48,6% zostały sfinansowane kapitałem własnym, a w 51,4% kapitałem obcym. Wartość kapitału własnego w stosunku do roku 2011 wzrosła o 31,3% głównie poprzez akumulację zysków i wynosi 11 272,8 tys. zł. Udział kapitału własnego w sumie pasywów w 2012 i 2011 roku kształtował się na poziomie 48,6% i 39,9%, a w 2010 roku 57,5%.

Kapitał obcy w latach 2010 – 2012 to przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania te w 2012 roku w stosunku do 2011 spadły o 16,3%, tj. o 2 016,2 tys. zł. Zmiana ta była spowodowana zmniejszeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 3 272,4 tys. zł (spadek o 32,7%) oraz zwiększeniem zobowiązań z tytułu kredytów z 553,1 tys. zł do kwoty 1 498,4 tys. zł.

W porównaniu do lat ubiegłych można zauważyć ponad dwukrotny wzrost rezerw na zobowiązania, jednak na koniec 2012 roku stanowią jedynie 1,7% sumy pasywów, tj. 386,1 tys. zł i podobnie jak w latach ubiegłych nie mają istotnego udziału w strukturze pasywów (0,7% w 2011 roku, 1,5% sumy bilansowej w 2010 roku). Podobnie ponad dwukrotnie wzrosły zobowiązania długoterminowe a udział zobowiązań długoterminowych w sumie bilansowej wzrósł z 1,5% na dzień 31.12.2011 roku do 3% na dzień 31.12.2012 roku. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 698,6 tys. zł i dotyczą otrzymanej pożyczki oraz leasingu finansowego.

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	6 642,9	28,6	3 804,1	17,7	2 040,1	21,0	2 838,8	174,6	4 602,7	325,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	135,3	0,6	132,6	0,6	10,7	0,1	2,7	102,0	124,6	1 269,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 393,5	10,3	1 934,5	9,0	697,8	7,2	459,0	123,7	1 695,6	343,0
III.	Należności długoterminowe	536,7	2,3	75,3	0,3			461,5	713,2	536,7	
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	810,7	3,5	1 338,0	6,2	1 135,2	11,7	(527,3)	60,6	(324,6)	71,4
a)	w jednostkach powiązanych	727,3	3,1	41,4	0,2	48,0	0,5	685,9	1 756,0	679,3	1 515,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 766,7	11,9	323,8	1,5	196,4	2,0	2 442,9	854,5	2 570,3	1 408,7
B.	Aktywa obrotowe	16 546,3	71,4	17 717,0	82,3	7 689,0	79,0	(1 170,6)	93,4	8 857,4	215,2
I.	Zapasy	101,8	0,4	946,6	4,4	168,8	1,7	(844,7)	10,8	(67,0)	60,3
II.	Należności krótkoterminowe	11 753,4	50,7	14 433,6	67,1	5 360,2	55,1	(2 680,2)	81,4	6 393,2	219,3
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 611,8	11,3	589,6	2,7	49,8	0,5	2 022,2	442,9	2 562,0	5 246,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 264,9	18,4	1 812,2	8,4	1 639,3	16,8	2 452,7	235,3	2 625,6	260,2
a)	w jednostkach powiązanych	827,3	3,6					827,3		827,3	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	426,2	1,8	524,6	2,4	520,8	5,4	(98,3)	81,3	(94,5)	81,8
Aktywa razem		23 189,2	100,0	21 521,0	100,0	9 729,1	100,0	1 668,1	107,8	13 460,1	238,3



Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 272,8	48,6	8 586,2	39,9	5 589,6	57,5	2 686,6	131,3	5 683,2	201,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	205,9	0,9	205,9	1,0	194,4	2,0		100,0	11,5	105,9
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 321,0	35,9	5 687,3	26,4	3 877,8	39,9	2 633,7	146,3	4 443,2	214,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(21,4)	(0,1)	59,2	0,3	0,5	0,0	(80,6)	(36,1)	(21,9)	(4 173,4)
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(1 025,6)	(10,5)			1 025,6	
VIII.	Zysk (strata) netto	2 767,2	11,9	2 633,7	12,2	2 542,4	26,1	133,5	105,1	224,8	108,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 916,4	51,4	12 934,9	60,1	4 139,5	42,5	(1 018,5)	92,1	7 776,9	287,9
I.	Rezerwa na zobowiązania	386,1	1,7	160,0	0,7	143,7	1,5	226,1	241,4	242,4	268,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	698,6	3,0	315,1	1,5			383,5	221,7	698,6	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 378,0	44,8	12 394,2	57,6	3 492,7	35,9	(2 016,2)	83,7	6 885,3	297,1
1.	Wobec jednostek powiązanych	2,3	0,0			568,1	5,8	2,3		(565,8)	0,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	453,7	2,0	65,6	0,3	503,1	5,2	388,1	691,4	(49,4)	90,2
Pasywa razem		23 189,2	100,0	21 521,0	100,0	9 729,1	100,0	1 668,1	107,8	13 460,1	238,3



2. OGÓLNA ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH JEDNOSTKI (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej zaprezentowany został na stronie 13.

W latach 2010-2012 następuje stopniowy wzrost wyniku finansowego Spółki. W 2012 roku zanotowano wzrost wyniku finansowego netto w stosunku do roku 2011 o 133,5 tys. zł, tj. o 5,1% (wynik finansowy netto za rok 2012 był wyższy od zysku netto za rok 2010 o 224,8 tys. zł, czyli o 8,8%).

W 2012 roku nastąpiło zwiększenie przychodów ze sprzedaży ogółem o 2 889,5 tys. zł do poziomu 37 548,10 tys. zł, tj. o 8,3% w stosunku do roku poprzedniego z jednoczesną zmianą struktury uzyskiwanych przychodów. Zwiększył się udział przychodów ze sprzedaży produktów i usług – przychody te wzrosły o 21,4% i stanowiły 67,2% przychodów ogółem osiągniętych w 2012 roku oraz 67,8% przychodów ze sprzedaży. Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów jest związany w szczególności z uzyskaniem dotacji ze środków unijnych zaliczonych przez jednostkę do przychodów z działalności operacyjnej. W porównaniu z ubiegłym rokiem spadły natomiast o 1 595,2 tys. zł, tj. o 11,6% przychody ze sprzedaży towarów i materiałów i stanowiły 32,0% przychodów ogółem oraz 32,2% przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę w 2012 roku (w ubiegłych latach stanowiły one odpowiednio 39,5% przychodów ze sprzedaży w 2011 roku oraz 25,3% przychodów ze sprzedaży w 2010 roku). W porównaniu do lat ubiegłych spadła rentowność brutto sprzedaży towarów. W stosunku do roku 2010 przychody ze sprzedaży ogółem wzrosły o 5 954,3 tys. zł, tj. o 18,8%.

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej oraz przychody finansowe, podobnie jak w latach ubiegłych stanowią niewielki udział w przychodach ogółem – pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie od 0,5% do 0,7% przychodów ogółem, natomiast przychody finansowe stanowiły od 0,1% do 0,3% przychodów ogółem.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły ogółem o 2 244,6 tys. zł, tj. o 7,2% w stosunku do poprzedniego roku i wyniosły łącznie 33 277,9 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu w analizowanym okresie wzrosły o 225,7 tys. zł, tj. o 6,7% i wyniosły 3 605,2 tys. zł (w 2011 roku 3 379,5 tys. zł), natomiast koszty sprzedaży zwiększyły się niemal dwukrotnie w porównaniu z ubiegłym rokiem – wzrost o 719,7 tys. zł do poziomu 1 494,90 tys. zł (w 2011 roku kształtowały się na poziomie 775,2 tys. zł).

Zysk ze sprzedaży wzrósł o 644,9 tys. zł, tj. o 17,8% do poziomu 4 270,2 tys. zł w porównaniu do zysku ze sprzedaży wypracowanego w 2011 roku wynoszącego 3 625,2 tys. zł oraz o 991,2 tys. zł, tj. o 30,2% w stosunku do zysku ze sprzedaży wypracowanego w 2010 roku wynoszącego 3 279,0 tys. zł.

Główne pozycje w kosztach działalności Spółki w latach 2012-2010, poza wartością sprzedanych towarów i materiałów, stanowiły koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń wraz z narzutami. W stosunku do ubiegłego roku koszty wynagrodzeń wzrosły o 2 390,3 tys. zł, tj. o 45,1% i wyniosły 7 691,1 tys. zł, koszty ubezpieczeń społecznych innych świadczeń wzrosły o 494,0 tys. zł, tj. o 46,6% i wyniosły 1 554,4 tys. zł. Nastąpił również znaczny wzrost kosztów materiałów i energii. W porównaniu do roku 2011 (333,2 tys. zł) koszty te zwiększyły się o 1 812,4 tys. zł i za rok 2012 wyniosły w sumie 2 145,6 tys. zł. Niemal dwukrotnie wzrosła wartość amortyzacji, z poziomu 534,8 tys. zł do kwoty 1 044,5 tys. zł.

Koszty finansowe w 2012 roku w stosunku do 2011 roku uległy znacznemu zwiększeniu z kwoty 76,0 tys. zł do 503,2 tys. zł, tj. o 427,2 tys. zł. Wzrost kosztów wynikał między innymi z ujemnego wyniku na zbyciu udziałów. W dniu 25 października 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę sprzedaży 548 846 akcji w spółce Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu, o wartości nominalnej 1 złoty każda, stanowiące 12,5% udziału w kapitale zakładowym spółki na rzecz osoby fizycznej. Wartość transakcji to 800 000 złotych, wartość księgowa sprzedanych akcji wynosiła 1 000 000 złotych. W wyniku transakcji EO NETWORKS S.A. zakończyła inwestycję w Contium S.A.



Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	37 548,1	99,1	34 658,6	99,2	31 593,8	99,2	2 889,5	108,3	5 954,3	118,8
2.	Koszt własny sprzedaży	33 277,9	97,4	31 033,3	98,8	28 314,8	99,0	2 244,6	107,2	4 963,1	117,5
3.	Wynik na sprzedaży	4 270,2		3 625,2		3 279,0		644,9	117,8	991,2	130,2
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	274,3	0,7	167,1	0,5	230,5	0,7	107,2	164,2	43,8	119,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	367,7	1,1	290,5	0,9	192,4	0,7	77,2	126,6	175,3	191,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(93,4)		(123,4)		38,1		30,0	75,7	(131,5)	(245,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	4 176,8		3 501,9		3 317,1		674,9	119,3	859,7	125,9
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	58,9	0,2	118,9	0,3	36,6	0,1	(60,1)	49,5	22,3	160,8
2.	Koszty finansowe	503,2	1,5	76,0	0,2	101,9	0,4	427,2	661,8	401,3	493,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(444,3)		42,9		(65,3)		(487,2)	(1 036,2)	(379,0)	680,4
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	3 732,4		3 544,7		3 251,8		187,7	105,3	480,6	114,8
1.	Podatek dochodowy	965,2		911,0		709,4		54,2	106,0	255,8	136,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	965,2		911,0		709,4		54,2	106,0	255,8	136,1
	Zysk (strata) netto (F-G)	2 767,2		2 633,7		2 542,4		133,5	105,1	224,8	108,8

Przychody ogółem	37 881,2	100,0	34 944,6	100,0	31 860,9	100,0	2 936,6	108,4	6 020,3	118,9
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	34 148,8	100,0	31 399,8	100,0	28 609,1	100,0	2 749,0	108,8	5 639,7	119,4
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------



3. ANALIZA PODSTAWOWYCH WSKAŹNIKÓW CHARAKTERYZUJĄCYCH SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIKI JEDNOSTKI

Wybrane podstawowe wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową, finansową i wyniki Spółki zawarte są na stronach 15 i 16.

Analiza wskaźników rentowności wskazuje na spadek wskaźników rentowności majątku, kapitału własnego i sprzedaży netto w okresie 2010-2012, przy czym w latach 2011-2012 roku wskaźniki te kształtowały się na zbliżonym poziomie. Poziom wskaźnika rentowności majątku wskazuje na dobrą kondycję finansową jednostki, pełne wykorzystanie majątku i wskazuje, że zaangażowane środki przynoszą wymierne dochody. Majątek pracujący w spółce generował w 2012 zysk w wysokości 12 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego. Bezpieczny poziom wskaźnika rentowności netto sprzedaży oznacza, że firma realizuje prawidłowy poziom sprzedaży. Z każdej złotówki sprzedaży uzyskano ok. 0,07 zł zysku. Bezpieczny poziom wskaźnika rentowności kapitału własnego wskazuje na prawidłowe i efektywne wykorzystanie w analizowanym okresie zainwestowanego kapitału. Spadek rentowności kapitału własnego w porównaniu z ubiegłym rokiem nie jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia całości zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

Wskaźniki płynności finansowej uległy poprawie w 2012 rok w stosunku do 2011 roku. Wskaźniki płynności I i II stopnia osiągnęły w analizowanym okresie (lata 2010 – 2012) pożądane wartości. Analiza nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Poziom wskaźników informuje o potencjalnej zdolności przedsiębiorstwa do pokrycia wymagalnych zobowiązań i świadczy o prawidłowym stanie wypłacalności jednostki. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Wskaźnik szybkości spłaty należności z tytułu dostaw i usług w 2012 roku w stosunku do 2011 roku uległ pogorszeniu ze 102 dni do 125 dni (w 2010 roku – 54 dni) co nie jest zjawiskiem korzystnym. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zwiększył się natomiast z 67 dni do 81 dni (w 2010 roku – 20 dni). Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach w stosunku do roku poprzedniego obniżył się z 6 do 5 dni, co świadczy, o szybszym odnawianiu przez jednostkę swoich zapasów dla zrealizowania określonej sprzedaży.

Wskaźniki finansowania działalności w latach 2010 – 2012 kształtują się w granicach pożądanych wartości. Nastąpiło zwiększenie wartości relacji kapitałów własnych do kapitałów obcych (w 2012 roku 94,6% zobowiązań jest pokryte kapitałem własnym) w stosunku do roku poprzedniego (wskaźnik 66,38%), co wskazuje na większą samodzielność finansową jednostki. Wskaźnik wartości aktywów netto, odpowiadającej wartości kapitałów własnych, wykazuje w latach 2010-2012 tendencję wzrostową. Wzrost wskaźnika wartości bilansowej jednostki w stosunku do roku poprzedniego oznacza, że przedsiębiorstwo prawidłowo się rozwija. Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Wyposażenie jednostki w środki trwałe nie przekracza 30% aktywów.



Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	11,93%	12,24%	26,13%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	7,30%	7,54%	7,98%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	24,55%	30,67%	45,48%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	12,47%	12,49%	26,52%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	12,08%	18,19%	18,97%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	23 059,8	26 076,5	27 938,0

Wskaźniki płynności finansowej*	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,50	1,41	1,94
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,45	1,29	1,77
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,39	0,14	0,41
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,70	1,43	1,90

*wskaźniki płynności finansowej obliczone z uwzględnieniem krótkoterminowych rezerw i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w mianowniku



Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	5	6	1
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem spłaty zobowiązań	w dniach	125	102	54
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem spłaty należności	w dniach	81	67	20
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,62	1,61	3,25

Analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	172,72%	226,22%	282,63%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	66,58%	71,12%	51,54%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	94,60%	66,38%	135,03%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	11 272,8	8 586,2	5 589,6
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	28,65%	17,68%	20,97%

4. ZDOLNOŚĆ JEDNOSTKI DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI W ROKU NASTĘPNYM PO BADANYM

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że Spółka posiada zdolność do kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

1.1 Informacje podstawowe

Księgi rachunkowe w badanym okresie prowadzone były w systemie komputerowym Enova 2012, moduły:

- Księga Handlowa,
- Kadry i Płace,
- Księga Inwentarzowa
- Handel (Faktury, Magazyny),
- Ewidencja Środków Pieniężnych.

1.2 Dokumentacja opisująca politykę rachunkowości

Spółka posiadała na dzień bilansowy aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Polityka rachunkowości została wprowadzona do stosowania z dniem 1 stycznia 2011 roku Zarządzeniem Zarządu EO NETWORKS Spółka Akcyjna z dnia 20 września 2011 roku i podlegała aktualizacji.

1.3 Zasadność i ciągłość stosowanej polityki rachunkowości oraz prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych

Spółka stosuje politykę rachunkowości w sposób zasadny oraz ciągły, z wyjątkiem prezentacji zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych. W roku obrotowym zobowiązania z tytułu wykonanych a niezafakturowanych usług jednostka wykazała jako zobowiązania, natomiast w roku poprzednim jako rozliczenia międzyokresowe bierne. Koszty rozliczeń międzyokresowych biernych z tytułu niewykorzystanych urlopów, rezerw gwarancyjnych oraz kosztów badania sprawozdania finansowego zostały ujęte w roku obrotowym jako rezerwy, natomiast z roku ubiegłego były ujęte w pozycji inne rozliczenia międzyokresowe. Prowadzone prace rozwojowe prezentowane są w roku obrotowym jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, natomiast w roku ubiegłym ujmowane były jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Spółki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku. Bilans otwarcia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia roku 2011.

1.4 Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

1.5 Rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe są w istotnych aspektach prowadzone rzetelnie, bezbłądnie i sprawdzalnie, a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.



1.6 Ocena stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości. Ochrona danych, w tym zabezpieczenie dostępu do danych, spełniają wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

1.7 Poprawność przeniesienia danych z uzgodnionych ksiąg rachunkowych do poszczególnych elementów sprawozdania finansowego

Uzgodnione dane z ksiąg rachunkowych zostały prawidłowo przeniesione do poszczególnych elementów sprawozdania finansowego.

1.8 Inwentaryzacja

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji zostały zachowane. Inwentaryzacja została udokumentowana a jej wyniki znalazły odzwierciedlenie w księgach badanego okresu.

1.9 Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Dokumentacja księgowa oraz księgi rachunkowe są przechowywane i chronione w prawidłowy sposób, zgodny z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

1.10 Kontrola wewnętrzna

W Spółce brak sformalizowanych procedur kontroli wewnętrznej. Bieżąca kontrola sprawowana jest przez Zarząd Spółki oraz wyznaczone osoby.

2. OMÓWIENIE WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Aktywa trwałe 6 642 854,73 zł

Stanowią one 28,65% aktywów ogółem, w tym:

2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe 2 393 483,82 zł

Stanowią one 10,32% bilansowej sumy aktywów.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 459,0 tys. zł, w szczególności poprzez inwestycje związane z prowadzonymi przez Spółkę projektami współfinansowanymi ze środków Unii Europejskiej. Wartość brutto przyjętych w 2012 roku rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w sumie 1 343,7 tys. zł

2.1.2 Należności długoterminowe 536 718,38 zł

Stanowią one 2,31% bilansowej sumy aktywów



W badanym roku wartość należności długoterminowych wzrosła o 461,5 tys. zł, w tym 426,6 tys. zł stanowią należności długoterminowe z tytułu zbycia akcji w spółce Contium SA. Wartość transakcji wynosiła 800,0 tys. zł. Kwota należności pozostających do spłaty na dzień 31.12.2012 roku wynosi ogółem 640,0 tys. zł, z czego 213,4 tys. zł przypada do zapłaty w terminie do dnia 31.12.2013 roku, 213,4 tys. zł jest płatne w terminie do 31.12.2014 roku, 213,2 tys. zł zostanie zapłacone do dnia 31.12.2015 roku.

2.1.3 Inwestycje długoterminowe

810 685,68 zł

Stanowią one 3,50% bilansowej sumy aktywów i obejmują:

- udziały i akcje o łącznej wartości bilansowej 602 271,16 zł
- udzielone pożyczki długoterminowe o wartości 208 414,52 zł

W badanym roku wartość udziałów i akcji zmniejszyła się ogółem o 439,1 tys. zł, na co miały wpływ:
- zwiększenie o kwotę 560,9 tys. zł w związku z zakupem w dniu 21 marca 2012 roku 100% udziałów w spółce Verinet Sp. z o.o. (po zmianie nazwy - iTaxi.pl Sp. z o.o.), a następnie podwyższenie kapitału w tej spółce,
- sprzedaż akcji o wartości bilansowej 1 000,0 tys. zł w spółce Contium SA,

W badanym okresie Spółka udzieliła na podstawie umowy z 29 lutego 2012 roku pożyczki długoterminowej podmiotowi powiązanemu, z terminem spłaty ostatniej raty do 27.02.2015. Na dzień bilansowy saldo należności z tytułu udzielonej pożyczki wynosi 225,0 tys. zł, z czego raty przypadające do spłaty w latach 2014-2015 wynoszą 125,0 tys. Stan inwestycji obejmuje ponadto pożyczkę długoterminową udzieloną w ubiegłych latach, której wartość na dzień 31.12.2012 roku łącznie z naliczonymi odsetkami wynosi 83,4 tys. zł.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 18 lutego 2013 roku, jednostka sprzedała nabyte w 2012 roku udziały.

2.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

2 766 712,55 zł

Stanowią one 11,93% bilansowej sumy aktywów.

Długoterminowe rozliczenia obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 102,6 tys. zł oraz inne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 2 664,0 tys. zł dotyczące kosztów niezakończonych prac rozwojowych dofinansowanych z funduszy unijnych. W stosunku do ubiegłego roku wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wzrosła o 2 442,9 tys. zł, z czego wartość aktywowanych w bieżącym roku kosztów projektów realizowanych z udziałem funduszy unijnych wyniosła 2 340,3 tys. zł

2.2 Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

16 546 317,43 zł

Stanowią 71,35% aktywów ogółem, w tym:

2.2.1 Należności krótkoterminowe

11 753 373,40 zł

Stanowią 50,68% aktywów i obejmują należności:

Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tytułu dostaw i usług	11 407 726,51	25 124,20	11 432 850,71
Należności z tytułu podatków i ZUS	61 249,66		61 249,66
Inne należności	259 273,03		259 273,03
Razem	11 728 249,20	25 124,20	11 753 373,40



W porównaniu z ubiegłym rokiem wartość należności zmniejszyła się o kwotę 2 680,2 tys. zł, w tym wartość należności z tytułu dostaw i usług zmniejszyła się o kwotę 2 880,5 tys. zł, wartość innych należności wzrosła o 176,6 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług do dnia 16 maja 2013 roku zostały uregulowane w kwocie 8 648,6 tys. zł, co stanowi 75% należności z tytułu dostaw i usług ogółem. Na podstawie umowy sprzedaży wierzytelności z dnia 18 lutego 2013 roku, należności od jednostki powiązanej w wysokości 701,5 tys. zł z odroczonym terminem płatności zostały sprzedane z terminem płatności do dnia 31 lipca 2013 roku.

W badanym roku wartość należności od dwóch kontrahentów została obniżona w wyniku odpisu aktualizującego łącznie na kwotę 25,1 tys. zł.

Wartość innych należności obejmuje kwotę 213,4 tys. zł z tytułu sprzedanych akcji (część ceny sprzedaży przypadająca do spłaty w 2013 roku, pozostałe raty przypadające do spłaty w latach 2014-2015 ujęte zostały jako należności długoterminowe).

2.2.2 Inwestycje krótkoterminowe

4 264 868,06 zł

Stanowią 18,39% aktywów i obejmują:

- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 3 437 569,09 zł
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym 827 298,97 zł

Spółka udzieliła w 2012 roku dwóch pożyczek krótkoterminowych jednostce zależnej: w dniu 04 maja 2012 roku (aneks do umowy w dniu 31 lipca 2012 roku) z terminem spłaty do 31 marca 2013 roku oraz w dniu 22 listopada 2012 roku z terminem spłaty do 31 października 2013 roku. Kwota należności z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 727,3 tys. zł, w tym naliczone odsetki 15,3 tys. zł.

Wartość pożyczek krótkoterminowych obejmuje ponadto raty pożyczki udzielonej w 2012 roku innej jednostce powiązanej, łącznie o wartości 100 tys. zł.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2012 roku wynoszą ogółem 1 035,7 tys., z czego pożyczki długoterminowe wynoszą 208,4 tys. zł.

Na podstawie dwóch umów sprzedaży wierzytelności zawartych w dniu 18 lutego 2013 roku Spółka sprzedała pożyczki od jednostek powiązanych, łącznie na kwotę 937,0 tys. zł. Terminy spłat zostały ustalone do dnia 31 lipca 2013 roku.

2.3 Kapitały własne zgodne z aktywami netto ogółem

11 272 766,08 zł

Stanowią one 48,61% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

Kapitał podstawowy

205 937,90 zł

Kapitał wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

Kapitał zapasowy

8 321 020,26 zł

Kapitał został zwiększony w roku obrotowym o 2 633 723,29 zł z podziału zysku za 2011 rok.

Kapitał z aktualizacji wyceny

(21 366,58) zł

Kapitał wykazuje różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego Spółki.

Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

2 767 174,50 zł

Wynik ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.



2.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **11 916 406,08 zł**

Stanowią one 51,39% bilansowej sumy pasywów, w tym:

2.4.1 Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **698 589,21 zł**

Stanowią 3,01% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku kwota obejmuje zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 305,7 tys. oraz otrzymanej na podstawie umowy z dnia 21 listopada 2012 roku pożyczki w wysokości 390,0 tys. zł, której wartość łącznie z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy wynosi 392,9 tys. zł.

2.4.2 Zobowiązania krótkoterminowe **10 378 036,98 zł**

Stanowią 44,75% sumy pasywów.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się wiarygodnie ustalone zobowiązania z tytułu:

- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 498,4 tys. zł,
- dostaw i usług w wysokości 6 735,7 tys. zł, z tego wobec:
 - jednostek powiązanych w wysokości 2,3 tys. zł,
 - pozostałych jednostek w wysokości 6 733,4 tys. zł;
- podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w wysokości 1 421,4 tys. zł;
- wynagrodzeń w wysokości 504,5 tys. zł;
- zobowiązań finansowych z tytułu leasingu 120,3 tys. zł,
- innych w wysokości 30,6 tys. zł,
- funduszy specjalnych (Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych) w wysokości 67,2 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe uległy zmniejszeniu w stosunku do 2011 roku o 16,3%, tj. o kwotę 2 016,2 tys. zł. Do dnia zakończenia badania jednostka rozliczyła w 100% zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz uregulowała w całości zobowiązania z tytułu wynagrodzeń. Do dnia zakończenia badania zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zostały uregulowane w 81%. Do rozliczenia pozostaje zasadniczo zobowiązanie podatkowe dotyczące Oddziału w Monachium za 2012 rok w wysokości 64 tys. Euro.

Fundusze specjalne wykazano w wysokości 67,2 tys. zł. Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

2.5 Przychody ze sprzedaży **37 548 066,48 zł**

w tym od jednostek powiązanych **4 335 544,30 zł**

Udział w całości przychodów wynosi 99,1%, z tego przypada na:

- przychody ze sprzedaży usług osiągnięte w roku obrotowym **25 439 740,32 zł**
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów **12 108 326,16 zł**

Przychody netto ze sprzedaży usług są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność nie budzi zastrzeżeń, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności. Przychody ze sprzedaży usług stanowią 67,8% przychodów ze sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży w porównaniu do ubiegłego roku wzrosły o 2 889,5 tys. zł, tj. o 8,3%. Do przychodów Spółka zaliczyła część dotacji otrzymanych na podstawie umów o dofinansowanie na realizację projektów o charakterze innowacyjnym, podpisanych z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w dniu 14 czerwca 2011 roku oraz w dniu 2 lutego 2012 roku. Wartość rozliczonych przychodów dotyczących prac badawczych wyniosła w 2012 roku 984,9 tys. zł. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły 32,2% przychodów ze sprzedaży.



2.6 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 177 851,95 zł
w tym jednostkom powiązanym	2 484 892,28 zł
z tego:	

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów	16 854 789,06 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 323 062,89 zł

2.7 Koszty sprzedaży	1 494 837,93 zł
-----------------------------	------------------------

Koszty obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe. W stosunku do ubiegłego roku koszty wzrosły o 719,7 tys. zł, tj. o 92,8%.

2.8 Koszty ogólnego zarządu	3 605 215,52 zł
------------------------------------	------------------------

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału. Koszty obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji. W porównaniu z ubiegłym rokiem nastąpił wzrost kosztów o 225,7 tys. zł, tj. 6,7%.

2.9 Koszty finansowe	503 214,98 zł
-----------------------------	----------------------

W kosztach finansowych ujęto w szczególności:

- stratę ze zbycia inwestycji (udziały w jednostce powiązanej), która jest nadwyżką jej wartości netto w kwocie 1 000,0 tys. zł, nad przychodem ze sprzedaży w kwocie 800,0 tys. zł,
- odsetki w wysokości 153,4 tys. zł, w tym 113,1 tys. zł dotyczące kredytu w rachunku bieżącym oraz 31,2 tys. zł dotyczące odsetek od leasingu,
- ujemne różnice kursowe w kwocie 139,8 tys. zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 263,1 tys. zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 123,3 tys. zł,

3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja dodatkowa składająca się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z wymogami określonymi przepisami ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe zawarte w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, w sposób zgodny ze wzorem określonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.



6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dokonałaliśmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

1. ISTOTNE NARUSZENIA PRAWA LUB UMOWY SPÓŁKI

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. Podczas badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na istotne naruszenie prawa lub statutu Spółki.

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I RYZYKA

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń ulegały zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie niejasności w interpretacji przepisów prawnych. Często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji mogą powodować wzrost ryzyka podatkowego. Właściwe organy kontrolne mogą, w terminach określonych odrębnymi przepisami, przeprowadzić kontrole w w/w obszarach.

3. INFORMACJA O ODRĘBNYCH RAPORTACH CZĄSTKOWYCH I WYNIKACH BADANIA DODATKOWYCH ZAGADNIĘĆ

W ramach badania nie były sporządzane odrębne raporty częściowe, jak również nie były przeprowadzane badania dodatkowych zagadnień.

4. INFORMACJA O WYKORZYSTANIU PODCZAS BADANIA USTALEŃ INNYCH PODMIOTÓW

Podczas badania nie były wykorzystywane ustalenia innych podmiotów.

5. INFORMACJA O RAPORCIE ORAZ ZAŁĄCZONYM DO RAPORTU SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI

Sporządzony raport został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Przeprowadzone badanie polegało na sprawdzeniu - w dużej mierze metodą wrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzanych zwykle metodą pełną.



Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowane, oznaczone skrótami podpisów biegłego rewidenta.

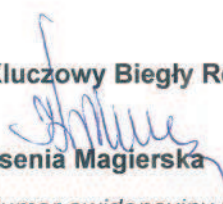
Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 4 egzemplarze – zleceniodawca,
- 1 egzemplarz – zleceniobiorca.

Do niniejszego raportu załączono zbadane sprawozdanie finansowe, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego (10 stron),
- bilans (3 strony),
- rachunek zysków i strat (1 strona),
- rachunek przepływów pieniężnych (2 strony),
- zestawienie zmian w kapitale własnym (2 strony),
- dodatkowe informacje i objaśnienia (29 stron).

Kluczowy Biegły Rewident


Ksenia Magierska

Numer ewidencyjny 9803

„KRYSPINA”

Kancelaria Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska

09-402 Płock, ul. Fryderyka Chopina 1

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3518

Płock, dnia 24 maja 2013 roku



LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu eo Networks S.A. pragnę oddać w Państwa ręce raport roczny naszej Spółki za rok 2012.

Miniony rok obfitował w wiele znaczących zdarzeń dla działalności i przyszłości eo Networks. Był to rok ważnych decyzji, wytężonej i satysfakcjonującej pracy, a także troski o konsekwentną realizację kolejnych naszych projektów. Przyjęta przez nas strategia umacniania i dywersyfikacji źródeł przychodów, świadczenia profesjonalnych usług, zaowocowała satysfakcjonującymi wynikami finansowymi, najlepszymi w ponad dziesięcioletniej historii spółki.

Do kluczowych działań, które pozwoliły nam efektywnie realizować naszą strategię, należała między innymi dalsza dywersyfikacja portfolio oferowanych usług oraz rynków do których są one kierowane. W szczególności chciałbym zwrócić uwagę na dynamiczny rozwój usług związanych z portalami informatycznymi oraz stabilne i perspektywiczne osiągnięcia spółki na rynku niemieckim.

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

Z poważaniem,

Błażej Piech

Prezes Zarządu eo Networks S.A.

Warszawa, 24 maja 2013 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2012 DO 31 grudnia 2012

Zarząd eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny, sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu eo Networks S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2012 DO 31 grudnia 2012

Zarząd eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż „KRYSPINA” Kancelaria Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska z siedzibą w Płocku, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR pod numerem 3518, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 stycznia DO 31 grudnia 2012

	<i>tyś PLN</i>	<i>tyś PLN</i>	<i>tyś EUR</i>	<i>tyś EUR</i>
Wybrane dane finansowe eo Networks S.A	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r. - dane przekształcone	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r. - dane przekształcone
Kapitał własny	11 273	8 586	2 757	1 944
Należności długoterminowe	537	75	131	17
Należności krótkoterminowe	11 753	14 434	2 875	3 268
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 438	1 812	841	410
Zobowiązania długoterminowe	699	315	171	71
Zobowiązania krótkoterminowe	10 378	12 394	2 539	2 806
Wybrane dane finansowe eo Networks S.A	I-XII 2012	I-XII 2011	I-XII 2012	I-XII 2011
Amortyzacja	1 044	535	255	121
Przychody netto ze sprzedaży	37 548	34 659	9 184	7 847
Zysk/strata na sprzedaży	4 270	3 625	1 045	821
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 177	3 502	1 022	793
Zysk/strata brutto	3 732	3 545	913	803
Zysk/strata netto	2 767	2 634	677	596

EO NETWORKS S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
eo Networks S.A.**

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”) Zarząd jest obowiązany zapewnić sporządzanie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

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

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

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

Błażej Piech
Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski
Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Piątkowska
Główna Księgowa

Warszawa, 20.05.2013 roku

Wprowadzenie

1. Nazwa jednostki: eo Networks Spółka Akcyjna,
Adres siedziby: 02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5
Sąd rejonowy: Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy XIII Wydział Gospodarczy KRS
Nr KRS : 0000332547
REGON: 141905973
NIP: 5272604418
PKD: 62.01.Z

Spółka eo Networks S.A. 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 Spółki 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 Spółka podpisała 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.

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

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony.
3. Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego :
Błażej Piech Prezes Zarządu
Rafał Jagniewski Wiceprezes Zarządu

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

Dnia 18 lutego 2013 r. Pan Stefan Batory złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Funkcję Prezesa Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pełni Pan Błażej Piech, który został oddelegowany z Rady Nadzorczej na okres trzech miesięcy, tj. do dnia 18 maja 2013 roku następnie uchwałą z dnia 15 maja został powołany na Prezesa Zarządu eo Networks S.A.

Dnia 16 maja 2013 r. Pani Ewa Jagiełło złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego :

Dariusz Gil	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Howard	Członek Rady Nadzorczej
Stefan Dominik Batory	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Mirosław Woźniakowski i	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Marciniak	Członek Rady Nadzorczej

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

Dnia 18 lutego 2013 r. Rada Nadzorcza oddelegowała do tymczasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Błażeja Piecha, w związku z tym w skład Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia oddelegowania powołany został Pan Tomasz Marciniak.

Dnia 18 lutego 2013 r. Pan Michał Kowalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, jednocześnie w celu uzupełnienia składu Rada Nadzorcza powołała do tymczasowego pełnienia ww. funkcji Pana Stefana Dominika Batorego.

4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. i zawiera dane łączne obejmujące wchodzący w skład Spółki oddział w Niemczech.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki
6. Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi sprawozdanie jednostkowe, które będzie częścią sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
7. 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, poniżej przedstawiono najważniejsze z nich.

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

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

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

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

- inne

10 - 20%

Okresy ekonomicznej użyteczności są poddawane corocznej weryfikacji.

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

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

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

Okresy ekonomicznej użyteczności poddawane są corocznej weryfikacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

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

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

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

Do wyceny przewidywanych korzyści ekonomicznych z projektów realizowanych w ramach dofinansowania z Unii Europejskiej Spółka stosuje stopę zwrotu ustaloną jako wskaźnik denominowanych w EUR długoterminowych obligacji emitowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny pomniejszoną o unijny wskaźnik inflacji. W 2012 roku Spółka zastosowała wskaźnik z roku ubiegłego, gdyż nie odbiega on od wyliczonego dla roku bieżącego.

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

7.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

Jednostkami podporządkowanymi są jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.

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

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

Jednostkami współzależnymi są jednostki niebędące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką

finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami, na zasadach określonych w zawartej pomiędzy nimi umowie, umowie spółki lub statucie.

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

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

7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

7.6.2. Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży

w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania o krótkim terminie zapadalności, dla których nie określono stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej

przypisanej do tego zobowiązania wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

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

- materiały i towary: według cen nabycia
- półprodukty i produkty w toku: według kosztów wytworzenia
- produkty gotowe: według kosztów wytworzenia.

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

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

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

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

7.9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut 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.

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

W pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów wykazywane są także:

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

7.12. Kapitał własny.

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 środków trwałych oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji ponad ich wartością nominalną, pomniejszonej o koszty emisji.

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

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

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

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

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

- 7.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania z tytułu dostaw wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

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

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

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

7.17.1. Sprzedaż towarów

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

7.17.2. Sprzedaż licencji i oprogramowania

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

7.17.3. Usługi wdrożeniowe

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

7.17.4. Usługi serwisowe

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

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

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

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

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

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

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

7.19 Koszty działalności operacyjnej

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe.

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

- 7.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne - obejmują dotyczące danego okresu sprawozdawczego pozycje określone przepisami o rachunkowości, takie, jak utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy, wynik na sprzedaży i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone kary i odszkodowania.
- 7.21. Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. Ujemne i dodatnie różnice kursowe dotyczące aktywów wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się do kosztów finansowych lub przychodów finansowych. W sprawozdaniu finansowym wykazywana jest nadwyżka dodatnich lub ujemnych różnic kursowych.
- 7.22. Dotacje są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że Spółka spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona jest w przychody przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeżeli dotacja otrzymywana jest w formie zaliczek, to w pierwszej kolejności jest rozliczana na poczet kosztów prac badawczych.
- 7.23. Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w kapitale własnym.

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

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

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

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

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 2012 roku nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości i prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym. Wpływ ww. zmian opisano i zaprezentowano w nocie 36d.

Warszawa, dnia 20.05.2013 r.

Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

BILANS na 31.12.2012

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r. - dane przekształcone
A. AKTYWA TRWAŁE		6 642 854,73	3 804 081,04
I. Wartości niematerialne i prawne	1	135 254,30	132 589,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		103 799,95	44 129,29
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		31 454,35	73 260,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	15 200,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 393 483,82	1 934 495,04
1. Środki trwałe		2 308 669,86	1 934 495,04
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 811 021,62	1 440 912,74
d) środki transportu		482 275,66	493 582,30
e) inne środki trwałe		15 372,58	0,00
2. Środki trwałe w budowie		84 813,96	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	3	536 718,38	75 252,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		536 718,38	75 252,00
IV. Inwestycje długoterminowe		810 685,68	1 337 958,98
1. Nieruchomości	4	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	5	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6	810 685,68	1 337 958,98
a) w jednostkach powiązanych		727 271,16	41 417,00
- udziały lub akcje		602 271,16	41 417,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		125 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		83 414,52	1 296 541,98
- udziały lub akcje		0,00	1 000 000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		83 414,52	296 541,98
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	2 766 712,55	323 785,54
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24a	102 662,67	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 664 049,88	323 785,54
B. AKTYWA OBROTOWE		16 546 317,43	17 716 961,10
I. Zapasy	8	101 841,83	946 562,31
1. Materiały		0,00	4 507,97
2. Półprodukty i produkty w toku		31 510,64	8 530,02
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		40 168,41	882 891,02
5. Zaliczki na dostawy		30 162,78	50 633,30
II. Należności krótkoterminowe	9	11 753 373,40	14 433 604,52
1. Należności od jednostek powiązanych		2 611 823,61	589 649,73
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		2 611 823,61	589 649,73
- do 12 miesięcy		2 611 823,61	589 649,73
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		9 141 549,79	13 843 954,79
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		8 821 027,10	13 723 749,93

- do 12 miesięcy		8 821 027,10	13 723 749,93
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		61 249,66	37 490,36
c) inne		259 273,03	82 714,50
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	10	4 264 868,06	1 812 212,13
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 264 868,06	1 812 212,13
a) w jednostkach powiązanych		827 298,97	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		827 298,97	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 437 569,09	1 812 212,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 437 569,09	1 812 212,13
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	426 234,14	524 582,14
SUMA AKTYWÓW		23 189 172,16	21 521 042,14

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r. - dane przekształcone
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12	11 272 766,08	8 586 177,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		205 937,90	205 937,90
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		8 321 020,26	5 687 296,97
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		-21 366,58	59 219,54
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto		2 767 174,50	2 633 723,29
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		11 916 406,08	12 934 864,44
I. Rezerwy na zobowiązania	13	386 097,96	159 954,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24b	0,00	19 348,91
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		118 326,74	80 089,78
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		118 326,74	80 089,78
3. Pozostałe rezerwy		267 771,22	60 516,25
- długoterminowe		200 752,84	0,00
- krótkoterminowe		67 018,38	60 516,25
II. Zobowiązania długoterminowe	14	698 589,21	315 083,84
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		698 589,21	315 083,84
a) kredyty i pożyczki		392 884,93	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		305 704,28	315 083,84
d) inne		0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	10 378 036,98	12 394 205,34
1. Wobec jednostek powiązanych		2 281,29	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 281,29	0,00
- do 12 miesięcy		2 281,29	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		10 308 525,40	12 307 725,96
a) kredyty i pożyczki		1 498 399,81	553 115,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		120 265,60	67 406,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 733 432,47	10 008 091,86
- do 12 miesięcy		6 733 432,47	10 008 091,86
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	40 300,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 421 414,13	1 266 298,03
h) z tytułu wynagrodzeń		504 451,04	355 232,75
i) inne		30 562,35	17 281,70
3. Fundusze specjalne		67 230,29	86 479,38
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	453 681,93	65 620,32
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		453 681,93	65 620,32
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		453 681,93	65 620,32
SUMA PASYWÓW		23 189 172,16	21 521 042,14

Warszawa, dnia 20.05.2013 r.

 Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Piątkowska

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant kalkulacyjny] za okres:

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17	37 548 066,48	34 658 577,46
- od jednostek powiązanych		4 335 544,30	691 351,27
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		25 439 740,32	20 955 061,41
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		12 108 326,16	13 703 516,05
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18	28 177 851,95	26 878 695,04
- jednostkom powiązanym		2 484 892,28	333 147,25
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		16 854 789,06	14 437 694,98
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 323 062,89	12 441 000,06
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		9 370 214,53	7 779 882,42
D. Koszty sprzedaży		1 494 837,93	775 155,95
E. Koszty ogólnego zarządu		3 605 215,52	3 379 498,31
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		4 270 161,08	3 625 228,16
G. Pozostałe przychody operacyjne	19	274 297,49	167 089,24
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		432,53	19 976,94
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		273 864,96	147 112,30
H. Pozostałe koszty operacyjne	20	367 689,24	290 452,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		54 543,77	123 923,28
III. Inne koszty operacyjne		313 145,47	166 529,61
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		4 176 769,33	3 501 864,51
J. Przychody finansowe	21	58 868,76	118 919,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		58 561,93	28 178,56
- od jednostek powiązanych		38 455,32	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	6 024,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		306,83	84 716,51
K. Koszty finansowe	22	503 214,98	76 036,97
I. Odsetki, w tym:		153 447,12	66 045,72
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		200 000,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		149 767,86	9 991,25
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		3 732 423,11	3 544 746,61
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	23	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)		3 732 423,11	3 544 746,61
O. Podatek dochodowy	24	965 248,61	911 023,32
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		2 767 174,50	2 633 723,29

Warszawa, dnia 20.05.2013 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Piątkowska

 Zarząd

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 586 177,70	5 589 563,93
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 586 177,70	5 589 563,93
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	205 937,90	194 444,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	11 493,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	11 493,40
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	11 493,40
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	205 937,90	205 937,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 687 296,97	3 877 843,26
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 633 723,29	1 809 453,71
a) zwiększenie (z tytułu)	2 633 723,29	1 814 389,70
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	297 625,50
- z podziału zysku	2 633 723,29	1 516 764,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4 935,99
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	4 935,99
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 321 020,26	5 687 296,97
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	59 219,54	511,97
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-80 586,12	58 707,57
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	58 707,57
- różnice kursowe z przeliczenia dot. oddziału RFN	0,00	58 707,57
b) zmniejszenie (z tytułu)	80 586,12	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia dot. oddziału RFN	80 586,12	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-21 366,58	59 219,54
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 633 723,29	1 516 764,20
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 633 723,29	2 566 570,48
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 633 723,29	2 566 570,48

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 633 723,29	2 566 570,48
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	2 633 723,29	1 516 764,20
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- podział zysku (pokrycie straty)	0,00	1 049 806,28
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	1 049 806,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1 049 806,28
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 049 806,28
- podział zysku (pokrycie straty)	0,00	1 049 806,28
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	2 767 174,50	2 633 723,29
a) zysk netto	2 767 174,50	2 633 723,29
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 272 766,08	8 586 177,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 272 766,08	8 586 177,70

Warszawa, dnia 20.05.2013 r.

 Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Piątkowska

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 - 31.12.2011 r. - dane przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		2 767 174,50	2 633 723,29
II. Korekty razem	28	2 257 672,55	-1 302 210,57
1. Amortyzacja		1 044 486,89	534 884,15
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		24 539,18	31 210,79
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-17 354,98	7 423,02
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		228 987,04	-26 000,94
5. Zmiana stanu rezerw		226 143,02	-247 196,52
6. Zmiana stanu zapasów		844 720,48	-777 761,95
7. Zmiana stanu należności		2 858 764,74	-9 148 700,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-3 026 576,72	8 300 207,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		154 549,02	-34 983,81
10. Inne korekty		-80 586,12	58 707,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		5 024 847,05	1 331 512,72
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		501 755,57	127 099,67
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 500,00	44 123,67
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		484 255,57	62 326,00
a) w jednostkach powiązanych		98 156,35	54 000,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	54 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		75 000,00	0,00
- odsetki		23 156,35	0,00
b) w pozostałych jednostkach		386 099,22	8 326,00
- zbycie aktywów finansowych		160 000,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		200 000,00	8 326,00
- odsetki		26 099,22	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		10 000,00	20 650,00
II. Wydatki		5 108 640,74	1 973 211,11
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 535 786,58	1 695 944,11
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		860 854,16	241 417,00
a) w jednostkach powiązanych		860 854,16	41 417,00
- nabycie aktywów finansowych		560 854,16	41 417,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		300 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	200 000,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	200 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		712 000,00	35 850,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-4 606 885,17	-1 846 111,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 335 284,75	1 351 545,05
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	304 182,91
2. Kredyty i pożyczki		1 335 284,75	1 047 362,14

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	103 350,49	632 781,12
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	500 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	72 163,32	107 754,88
8. Odsetki	31 187,17	25 026,24
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 231 934,26	718 763,93
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	1 649 896,14	204 165,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 625 356,96	172 954,42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24 539,18	-31 210,79
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 808 741,47	1 604 576,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 458 637,61	1 808 741,47
- o ograniczonej możliwości dysponowania	67 428,30	86 479,38

Warszawa, dnia 20.05.2013 r.

 Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Piątkowska

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	103 799,95	44 129,29
b) wartość firmy	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	31 454,35	73 260,19
- oprogramowanie komputerowe	31 454,35	73 260,19
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	15 200,00
Wartości niematerialne razem	135 254,30	132 589,48

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) własne	135 254,30	132 589,48
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
Wartości niematerialne razem	135 254,30	132 589,48

Nota 1b

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2012	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	49 032,53	0,00	184 897,03	15 200,00	249 129,56
Zwiększenia, w tym:	122 117,59	0,00	7 200,00	0,00	129 317,59
- nabycie			7 200,00		7 200,00
- inne	122 117,59				122 117,59
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	15 200,00	15 200,00
- likwidacja					0,00
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne				15 200,00	15 200,00
Wartość brutto na koniec okresu	171 150,12	0,00	192 097,03	0,00	363 247,15
Umorzenia na początek okresu	4 903,24	0,00	111 636,84	0,00	116 540,08
Umorzenia bieżące - zwiększenia	33 027,36		49 005,84		82 033,20
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	37 930,60	0,00	160 642,68	0,00	198 573,28
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	29 419,57				29 419,57
Zmniejszenia					0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Wartość księgowa netto na koniec okresu	103 799,95	0,00	31 454,35	0,00	135 254,30

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2011	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	96 604,65	0,00	96 604,65
Zwiększenia, w tym:	49 032,53	0,00	88 292,38	15 200,00	152 524,91
- nabycie			88 292,38	15 200,00	103 492,38
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne	49 032,53				49 032,53
Zmniejszenia	0,00			0,00	0,00
- likwidacja					0,00
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	49 032,53	0,00	184 897,03	15 200,00	249 129,56
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	85 952,91	0,00	85 952,91
Umorzenia bieżące - zwiększenia	4 903,24	0,00	25 683,93		30 587,17
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	4 903,24	0,00	111 636,84	0,00	116 540,08
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	44 129,29	0,00	73 260,19	15 200,00	132 589,48

Nota 2
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) środki trwałe, w tym:	2 308 669,86	1 934 495,04
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	1 811 021,62	1 440 912,74
- środki transportu	482 275,66	493 582,30
- inne środki trwałe	15 372,58	0,00
b) środki trwałe w budowie	84 813,96	0,00
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 393 483,82	1 934 495,04

Nota 2a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) własne	1 979 184,99	1 533 728,49
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	414 298,83	400 766,55
Środki trwałe bilansowe razem	2 393 483,82	1 934 495,04

Nota 2b

ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2012	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	3 128 237,48	580 212,65	21 916,57	3 730 366,70
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 211 692,26	115 642,80	16 360,92	1 343 695,98
- nabycie				1 211 692,26		16 360,92	1 228 053,18
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)					115 642,80		115 642,80
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	10 872,95	0,00	0,00	10 872,95
- likwidacja							0,00
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż				10 872,95			10 872,95
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne							0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	4 329 056,79	695 855,45	38 277,49	5 063 189,73
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 687 324,74	86 630,35	21 916,57	1 795 871,66
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	834 515,91	126 949,44	988,34	962 453,69
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	3 805,48	0,00	0,00	3 805,48
- likwidacja							0,00
- sprzedaż				3 805,48			3 805,48
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne							0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 518 035,17	213 579,79	22 904,91	2 754 519,87
Odpisy aktualizujące na początek okresu							0,00
Zwiększenia							0,00
Zmniejszenia							0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	1 811 021,62	482 275,66	15 372,58	2 308 669,86

ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2011	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 877 464,48	145 956,92	21 916,57	2 045 337,97
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 251 973,00	512 744,27	0,00	1 764 717,27
- nabycie				1 251 973,00	56 726,32		1 308 699,32
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)					456 017,95		456 017,95
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 200,00	78 488,54	0,00	79 688,54
- likwidacja				1 200,00			1 200,00
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż					78 488,54		78 488,54
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne							0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	3 128 237,48	580 212,65	21 916,57	3 730 366,70
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 262 970,98	62 616,58	21 916,57	1 347 504,13
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	425 553,76	78 743,22	0,00	504 296,98
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 200,00	54 729,45	0,00	55 929,45
- likwidacja				1 200,00			1 200,00
- sprzedaż					54 729,45		54 729,45
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne							0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 687 324,74	86 630,35	21 916,57	1 795 871,66
Odpisy aktualizujące na początek okresu							0,00
Zwiększenia							0,00
Zmniejszenia							0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	1 440 912,74	493 582,30	0,00	1 934 495,04

Nota 2c
NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE - PONIESIONE I PLANOWANE

	Stan na dzień 31.12.2012 r. (poniesione)	Rok następny (planowane)
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na St i WNiP	1 357 370,00	300 000,00

Nota 2d
Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Budynek biurowy wynajmowany	3 500 000,00	3 500 000,00

Nota 3
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
1. Od jednostek powiązanych, brutto:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne (kaucje)	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych, netto:	0,00	0,00
2. Od jednostek pozostałych, brutto:	536 718,38	75 252,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) z tyt. sprzedaży aktywów finansowych	426 600,00	0,00
b) inne (kaucje)	110 118,38	75 252,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, netto:	536 718,38	75 252,00
Należności długoterminowe netto, razem	536 718,38	75 252,00

Nota 4

INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia -nabycie	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan inwestycji na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 5

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	0,00	0,00
- inne zwiększenia	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- strata netto wyn z korekty do wart. godziwej	0,00	0,00
- inne zmniejszenia	0,00	0,00
Stan inwestycji na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 6

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) w jednostkach powiązanych	727 271,16	41 417,00
- udziały lub akcje	602 271,16	41 417,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	125 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	83 414,52	1 296 541,98
- udziały lub akcje	0,00	1 000 000,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	83 414,52	296 541,98
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	810 685,68	1 337 958,98

Nota 6a

UDZIAŁY LUB AKCJE - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) stan na początek okresu	1 041 417,00	1 047 976,00
b) zwiększenia (z tytułu)	560 854,16	41 417,00
- nabycie	0,00	41 417,00
- inne zwiększenia *	560 854,16	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 000 000,00	47 976,00
- sprzedaż **	1 000 000,00	47 976,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	602 271,16	1 041 417,00

* w dniu 21 marca 2012 r. Spółka zakupiła 100% udziałów w spółce Verinet Sp. z o.o. (zmiana nazwy na iTaxi.pl Sp. z o.o.). W dniu 25 czerwca 2012 r. Spółka dokonała podwyższenia kapitału w iTaxi.pl Sp. o.o.

** dnia 25.10.2012 r. Spółka dokonała sprzedaży akcji w Contium S.A., w wyniku tej transakcji Spółka odnotowała stratę w wysokości 200 tys. zł

Nota 6b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) stan na początek okresu	296 541,98	87 264,76
b) zwiększenia (z tytułu)	336 128,11	217 603,22
- udzielenie *	300 000,00	200 000,00
- naliczone odsetki	36 128,11	17 603,22
c) zmniejszenia (z tytułu)	424 255,57	8 326,00
- spłata pożyczki	275 000,00	8 326,00
- spłata odsetek	49 255,57	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
- reklasyfikacja do krótkoterminowych	100 000,00	0,00
Stan na koniec okresu	208 414,52	296 541,98

* w dniu 29 lutego 2012 r. Spółka udzieliła pożyczki podmiotowi powiązanemu, z terminem spłaty do 27.02.2015 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.

Nota 7

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Aktywo na podatek odroczoney - persaldo	102 662,67	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe - koszty niezakończonych prac rozwojowych	2 664 049,88	323 785,54
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	2 766 712,55	323 785,54

Nota 8

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Materiały	0,00	4 507,97
Półprodukty i produkty w toku	31 510,64	8 530,02
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	40 168,41	882 891,02
Zaliczki na dostawy	30 162,78	50 633,30
Zapasy razem	101 841,83	946 562,31

Nota nr 8a

ZAPASY MAGAZYNOWE WG OKRESÓW ZALEGNIA NA 31.12.2012 R.	Okres zalegania w dniach				Odpis	Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360		
Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	31 510,64	0,00	0,00	0,00	0,00	31 510,64
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	30 535,15	8 503,12	334,05	796,09		40 168,41
Zapasy magazynowe razem	62 045,79	8 503,12	334,05	796,09	0,00	71 679,05

Nota 9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I. Należności z tytułu dostaw i usług	11 432 850,71	14 313 399,66
a) od jednostek powiązanych	2 611 823,61	589 649,73
b) należności od pozostałych jednostek	8 821 027,10	13 723 749,93
II. Inne należności	320 522,69	120 204,86
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne należności (tytuł)	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	320 522,69	120 204,86
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 249,66	37 490,36
-inne należności (tytuł)	259 273,03	82 714,50
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
- inne(wadia, kaucje, z tyt. sprzed. A.finans)	259 273,03	82 714,50
-dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	11 753 373,40	14 433 604,52
c) odpisy aktualizujące wartość należności	25 124,20	123 923,28
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 778 497,60	14 557 527,80

Nota 9a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 611 823,61	589 649,73
- od jednostek zależnych	1 832 840,97	0,00
- od jednostek współzależnych	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od znaczącego inwestora	0,00	0,00
- od jednostki dominującej	0,00	0,00
- od jednostki powiązanej	778 982,64	589 649,73
b) inne, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych	0,00	0,00

- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od jednostki siostrzanej	0,00	0,00
- od jednostki dominującej	0,00	0,00
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od jednostki siostrzanej	0,00	0,00
- od jednostki dominującej	0,00	0,00

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 611 823,61	589 649,73
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 611 823,61	589 649,73

Nota 9b

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG WIEKU	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Należności bieżące:	8 259 841,31	11 021 550,07
Należności przeterminowane :	3 198 133,60	3 415 772,87
- do 1 m-ca	1 183 512,79	1 579 861,67
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	1 456 475,97	599 675,76
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	401 736,48	727 190,82
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	139 156,16	363 208,00
- powyżej 1 roku	17 252,20	145 836,62
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	11 457 974,91	14 437 322,94
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	25 124,20	123 923,28
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	11 432 850,71	14 313 399,66
	0,00	0,00

Nota 9c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Stan na początek okresu	123 923,00	12 541,60
a) zwiększenia (z tytułu)	25 124,20	123 923,00
- rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
- rezerwa na należności przeterminowane	25 124,20	123 923,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	123 923,00	12 541,60
- spisanie należności objętych odpisem	123 923,00	12 541,60
- uregulowanie należności objętych odpisem	0,00	0,00
- sprzedaż należności	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	25 124,20	123 923,00

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) w jednostkach powiązanych	827 298,97	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	827 298,97	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 437 569,09	1 812 212,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 437 569,09	1 812 212,13
- inne środki pieniężne (lokaty)	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

Nota 10a

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	827 298,97	20 650,00
- udzielenie pożyczki *	712 000,00	20 650,00
- naliczone odsetki	15 298,97	0,00
- reklasyfikacja z długoterminowych	100 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	20 650,00
- spłata pożyczki	0,00	20 650,00
- spłata odsetek	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan pożyczek krótkoterminowych na koniec okresu	827 298,97	0,00

* Spółka udzieliła w 2012 r. dwóch pożyczek jednostce zależnej: w dniu 04 maja 2012 r. z terminem spłaty do 31 marca 2013 r. oraz w dniu 22 listopada 2012 r. z terminem spłaty do 31 października 2013 r. Obie pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	25 901,21	20 915,96
Opłacone z góry prenumeraty	1 727,53	2 969,14
Opłacone z góry koszty współpracy	19 910,57	26 481,56
Należności niezafakturowane z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	378 694,83	474 215,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	426 234,14	524 582,14

Nota 12

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

Struktura akcjonariatu na 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd.	928 834,00	45%
Batory Stefan Dominik	385 605,00	19%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	11%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	394 255,00	19%
Razem	2 059 379,00	100%

Struktura akcjonariatu na 15.05.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd.	928 834,00	45%
Batory Stefan Dominik	319 329,00	16%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	11%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	460 531,00	22%
Razem	2 059 379,00	100%

Nota 12a

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną	1 922 972,01	1 922 972,01
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem spółki, ponad wartość wymaganą ustawowo	6 398 048,25	3 764 324,96
d) z dopłat akcjonariuszy		0,00
e) inny		0,00
Kapitał zapasowy razem	8 321 020,26	5 687 296,97

Nota 12b

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
- różnice kursowe z przeliczenia oddziału RFN	-21 366,58	59 219,54
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-21 366,58	59 219,54

Nota 12c

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO / POKRYCIA STRATY	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
ZYSK / STRATA NETTO	2 767 174,50	2 633 723,29
Fundusz zapasowy (+/-)	2 767 174,50	2 633 723,29

Nota 13

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
1. Rezerwa na podatek odroczony - persaldo	0,00	19 348,91
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	118 326,74	80 089,78
a) długoterminowa z tyt.:	0,00	0,00
b) krótkoterminowa z tyt.:	118 326,74	80 089,78
- niewykorzystanych urlopów	118 326,74	80 089,78
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	267 771,22	60 516,25
a) długoterminowa z tyt.:	200 752,84	0,00
- napraw gwarancyjnych	200 752,84	0,00
b) krótkoterminowa z tyt.:	67 018,38	60 516,25
- napraw gwarancyjnych	14 547,18	8 051,27
- sporządzenia i badania bilansu	37 841,78	40 730,88
- przewidzianej straty na KDT	260,62	492,31
- premii pracowniczych	14 368,80	11 241,79
Rezerwy na zobowiązania, razem:	386 097,96	159 954,94

Nota 13a

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE ZMIANA STANU		
Stan na początek okresu	8 051,27	211 737,61
a) zwiększenia (z tytułu)	276 484,10	45 724,00
- zawiązanie rezerwy	276 484,10	45 724,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	69 235,35	249 410,34
- wykorzystanie rezerwy	62 710,03	164 296,59
- rozwiązanie rezerwy	6 525,32	85 113,75
Stan rezerw na koniec okresu	215 300,02	8 051,27

Nota 14

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
a) wobec jednostek powiązanych, z tytułu:	0,00	0,00
-		
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	698 589,21	315 083,84
- kredyty i pożyczki	392 884,93	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne zobowiązania finansowe (tytuły)	305 704,28	315 083,84
- leasing finansowy	305 704,28	315 083,84
- inne		
Zobowiązania długoterminowe razem	698 589,21	315 083,84

Nota 14a

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
do roku	0,00	0,00
a) powyżej 1 roku do 3 lat	698 589,21	223 786,55
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	91 297,29
c) powyżej 5 lat	0,00	
Zobowiązania długoterminowe, razem	698 589,21	315 083,84

Nota 14b

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO		
do roku	153 799,90	96 619,81
a) powyżej 1 roku do 3 lat	339 755,25	269 846,23
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	94 479,06
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	493 555,15	460 945,10
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-67 585,27	-78 454,70
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	425 969,88	382 490,40
Zobowiązania długoterminowe	305 704,28	315 083,84
Zobowiązania krótkoterminowe	120 265,60	67 406,56

Nota 15

	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
I. z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	6 735 713,76	10 008 091,86
a) wobec jednostek powiązanych	2 281,29	0,00
b) wobec jednostek pozostałych	6 733 432,47	10 008 091,86
II. z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

b) wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00
III. Inne zobowiązania	3 575 092,93	2 299 634,10
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-		
b) wobec jednostek pozostałych, w tym:	3 575 092,93	2 299 634,10
- kredyty i pożyczki	1 498 399,81	553 115,06
- kredyt w RB	1 497 135,30	551 170,44
- karta kredytowa	1 264,51	1 944,62
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	120 265,60	67 406,56
- leasing finansowy	120 265,60	67 406,56
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	40 300,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 421 414,13	1 266 298,03
- z tytułu wynagrodzeń	504 451,04	355 232,75
- inne, w tym:	30 562,35	17 281,70
- z tyt. zakupu środków trwałych	22 465,42	7 380,00
- kaucje i wadia	0,00	0,00
- pozostałe	8 096,93	9 901,70
IV. Fundusze specjalne, w tym:	67 230,29	86 479,38
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	67 230,29	86 479,38
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 378 036,98	12 394 205,34

Nota 15a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I. z tytułu dostaw i usług wobec:	2 281,29	0,00
- jednostki dominującej		
- jednostek zależnych	2 281,29	0,00
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
II. z tytułu pożyczek wobec:	0,00	0,00
- jednostki dominującej		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
III. Inne zobowiązania wobec:	0,00	0,00
- jednostki dominującej		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	2 281,29	0,00

Nota 15b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG (WIEKOWANIE)	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Zobowiązania bieżące:	5 977 921,59	8 988 102,31
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	757 792,17	1 019 989,55
a) do 1 miesiąca	594 820,20	1 014 069,02
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	114 703,97	5 367,03
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	47 785,50	553,50
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	482,50	0,00
e) powyżej 1 roku		0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 735 713,76	10 008 091,86

Nota 16

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
1. Ujemna wartość firmy		
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	453 681,93	65 620,32
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- ...		
b) krótkoterminowe, w tym:	453 681,93	65 620,32
- wycena kontraktów długoterminowych	8 966,75	17 954,24
- sprzedaż dot. przyszłych okresów	16 286,12	33 181,86
- zaliczka z PARP	428 429,06	14 484,22
Rozliczenia międzyokresowe razem	453 681,93	65 620,32

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RZIS
Nota 17

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług	24 454 882,27	20 365 915,63
- usługi softwowe	17 335 146,90	16 476 482,02
- usługi hardware	7 050 798,17	3 846 176,65
- usługi pozostałe	68 937,20	43 256,96
w tym dla jednostek powiązanych:	4 335 544,30	691 351,27
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
- oprogramowanie własne	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 108 326,16	13 703 516,05
- sprzęt komputerowy	12 100 197,20	13 702 253,51
- oprogramowanie obce	8 128,96	1 262,54
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Inne przychody, w tym:	984 858,05	589 145,78
- dotacje	984 858,05	589 145,78
Przychody ze sprzedaży RAZEM	37 548 066,48	34 658 577,46
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych, w tym:	29 342 144,80	28 240 421,26
- sprzedaż produktów i usług	17 241 947,60	14 538 167,75
- sprzedaż towarów i materiałów	12 100 197,20	13 702 253,51
Sprzedaż eksportowa	7 221 063,63	5 829 010,42
- sprzedaż produktów i usług	7 212 934,67	5 827 747,88
- sprzedaż towarów i materiałów	8 128,96	1 262,54

Nota 18

DANE O KOSZTACH RODZAJOWYCH	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
A. Koszty wg rodzajów	24 190 027,93	19 252 050,59
amortyzacja	1 044 486,89	534 884,15
zużycie materiałów i energii	2 145 646,21	333 247,76
usługi obce	11 172 826,02	11 710 704,97
podatki i opłaty, w tym:	108 017,02	93 247,80
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
wynagrodzenia	7 691 060,55	5 300 724,72

ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 554 432,78	1 060 430,70
pozostałe koszty rodzajowe	473 558,46	218 810,49
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	-2 113 067,83	-610 668,82
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (-)	-122 117,59	-49 032,53
koszty sprzedaży (-)	-1 494 837,93	-775 155,95
koszty ogólnego zarządu (-)	-3 605 215,52	-3 379 498,31
C. Koszt sprzedaży i ogólnozakładowy	-5 222 171,04	-4 203 686,79
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	16 854 789,06	14 437 694,98
E. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11 323 062,89	12 441 000,06

Nota 19

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	7 500,00	44 123,67
- sprzedaż komputerów	7 500,00	0,00
- sprzedaż samochodów		44 123,67
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	273 864,96	147 112,30
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
- rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
- zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
- otrzymane odszkodowania	0,00	7 347,18
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	2 745,00
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
- refaktury	260 309,79	116 936,28
- inne	13 555,17	20 083,84
Pozostałe przychody operacyjne RAZEM	281 364,96	191 235,97

Nota 20

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Koszt zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	7 067,47	24 146,73
- sprzedaż komputerów	7 067,47	0,00
- sprzedaż samochodów	0,00	24 146,73
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	54 543,77	123 923,28
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	25 124,20	123 923,28
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną	29 419,57	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	313 145,47	166 529,61
- zapłacone odszkodowania	0,00	44 876,24
- darowizny	0,00	0,00
- odpisane należności	0,00	0,00
- koszty postępowania spornego	33 600,00	0,00
- koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
- refaktury	260 311,16	108 668,88
- inne	19 234,31	12 984,49
Pozostałe koszty operacyjne RAZEM	374 756,71	314 599,62

Nota 20a

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących aktywa trwałe	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Odpis na prace rozwojowe - ze względu na utratę wartości	29 419,57	0,00
	0,00	0,00

Nota 21

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	58 561,93	28 178,56
- od udzielonych pożyczek	51 427,08	17 603,22
- odsetki bankowe	3 886,70	4 681,78
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	3 248,15	5 893,56
w tym od jednostek powiązanych:	38 455,32	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	800 000,00	54 000,00
- zbycie udziałów Sensi Soft Sp. z o.o.	0,00	54 000,00
- zbycie akcji Contium S.A.	800 000,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	123 632,50	230 725,92
- różnice kursowe zrealizowane	123 325,67	169 197,50
- różnice kursowe niezrealizowane	0,00	61 326,67
- pozostałe przychody finansowe	306,83	201,75
Przychody finansowe, RAZEM	982 194,43	312 904,48

Nota 22

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Odsetki, w tym:	153 447,12	66 045,72
- od weksli	0,00	0,00
- od kredytów	113 056,43	38 543,20
- od pożyczek	2 884,93	6 465,75
- budżetowe	5 349,71	0,00
- od leasingu	31 187,17	18 560,49
- odsetki pozostałe	968,88	2 476,28
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	1 000 000,00	47 976,00
- zbycie udziałów Sensi Soft Sp. z o.o.	0,00	47 976,00
- zbycie akcji Contium S.A.	1 000 000,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	273 093,53	156 000,66
- różnice kursowe zrealizowane	126 345,75	144 191,14
- różnice kursowe niezrealizowane	136 747,78	1 818,27
- pozostałe koszty finansowe	10 000,00	9 991,25
Koszty finansowe, RAZEM	1 426 540,65	270 022,38

Nota 23

Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
1. Zyski losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe zyski	0,00	0,00
Razem zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1. Straty losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe straty	0,00	0,00
Razem straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00

Nota 24

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
ZYSK / STRATA brutto	3 732 423,11	3 544 746,61
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 290 071,07	2 191 830,31
- odpis aktualizujący należności, aktywa niefinansowe	54 543,77	123 923,28
- rezerwa na koszty	370 256,18	112 382,84
- koszty dofinansowane z dotacji	984 858,05	589 145,78
- różnice kursowe	127 562,24	58 967,82
- koszty dot. przychodów niefakturowanych	272 215,35	353 578,83
- PFRON, odsetki budżetowe, kary itp..	92 333,80	113 788,19
- odpisane należności	41 961,78	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	89 435,62	72 052,23
- składki ZUS zapłacone w następnym okresie	184 721,68	124 518,13
- wynagrodzenia niewypłacone	27 695,71	26 668,87
- amortyzacja księgowa	1 044 486,89	534 884,15
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	81 920,19
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1 613 831,87	1 479 203,67
- zapłacone odsetki	25,05	0,00
- ZUS z poprzedniego okresu zapłacony w bieżącym	124 518,13	92 072,79
- wynagrodzenia z poprzedniego okresu wypłacone w bieżącym	26 668,87	55 649,11
- rozwiązanie, wykorzystanie rezerw na koszty	112 875,15	387 043,04
- raty leasingu operacyjnego	103 350,49	125 331,80
- amortyzacja podatkowa	892 091,32	417 453,73
- koszty z poprzedniego okresu dot. projektów zafakturowanych w bieżącym	353 578,83	401 435,14
- różnice kursowe - storno	724,03	218,06
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1 529 180,72	1 360 651,24
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	321 064,78	579 215,48
- przychody opodatkowane w poprzednich okresach	33 181,86	52 811,10
- niezrealizowane różnice kursowe	48 533,65	111 141,70
- ulga na zakup drukarki fiskalnej	0,00	6 204,65
- dotacje	984 858,05	589 145,78
- naliczone odsetki	17 619,10	22 132,53
- przywrócony odpis aktualizujący	123 923,28	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	697 007,08	551 534,74
- odsetki uzyskane	19 868,81	0,00
- nadwyżka przychodów zafakturowanych nad zrealizowanymi	16 286,12	51 136,10
- różnice kursowe z wyceny z poprzedniego okresu	99 590,91	38 264,24
- przychody dot KDT zafakturowane w bieżącym okresie	561 261,24	462 134,40
- ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	1 557 961,06	1 312 442,15
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	0,00	0,00
- dochody oddziału w RFN	1 557 961,06	1 312 442,15

- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	3 018 527,61	2 135 814,60
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy bieżący	573 520,00	405 805,00
Ujemne różnice przejściowe (aktywo)	66 230,10	3 426,60
Dodatnie różnice przejściowe (rezerwa)	-55 781,48	75 483,26
Podatek dochodowy odroczony	-122 011,58	72 056,66
Podatek dochodowy do zapłaty w oddziale RFN	513 740,19	433 161,66
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	965 248,61	911 023,32

Nota 24a

AKTYWO NA PODATEK ODRO CZONY - struktura rodzajowa	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	266 060,49	199 830,39
- odpis aktualizujący WNiP	5 589,72	0,00
- odpis aktualizujący należności	4 493,92	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	22 482,08	15 217,06
- rezerwa na koszty premii	2 730,07	2 135,94
- składki ZUS (pracodawca)	35 097,12	23 658,44
- rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	40 907,00	1 529,74
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	7 267,49	89,57
- rezerwa na badanie bilansu	4 180,00	2 470,00
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	80 934,28	72 673,18
- wynagrodzenia niewypłacone	5 262,18	5 067,09
- uzyskane pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	548,14	0,00
- rezerwa na przewidzianą stratę w KDT	49,52	93,54
- koszty dot. należności niezafakturowanych KDT	51 720,92	73 484,52
- przychody dot. KDT przewyższające zaawansowanie prac	4 798,05	3 411,31
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Aktywo na podatek odroczony razem	266 060,49	199 830,39

AKTYWO NA PODATEK ODRO CZONY - zmiana stanu	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Na początek okresu:	199 830,39	196 403,79
Zwiększenia:	86 650,99	78 634,94
- w tym odniesione na wynik finansowy	86 650,99	78 634,94
Zmniejszenia :	20 420,89	75 208,34
- w tym odniesione na wynik finansowy	20 420,89	75 208,34
Na koniec okresu:	266 060,49	199 830,39
	0,00	0,00

Nota 24b

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY - struktura rodzajowa	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	163 397,82	219 179,30
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. KDT	62 705,99	110 050,94

- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	13 677,45	23 231,61
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		1 026,06
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu	78 716,78	76 145,64
- udzielone pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	8 277,06	7 864,48
- niezapłacone odsetki od należności krótkoterminowych	20,54	860,57
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczony razem	163 397,82	219 179,30

REZERWA NA PODATEK ODROZONY - zmiana stanu	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Na początek okresu:	219 179,30	143 696,04
Zwiększenia:	2 983,72	94 375,76
- w tym odniesione na wynik finansowy	2 983,72	94 375,76
Zmniejszenia :	58 765,20	18 892,50
- w tym odniesione na wynik finansowy	58 765,20	18 892,50
Na koniec okresu:	163 397,82	219 179,30

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku nie było potrzeby tworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 25

ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym - stan zobowiązania na 31.12.2012 r. wynosi 1 498 tys.; należności z tyt. dostaw i usług na rzecz banku; 8 000 000,00		
Leasing - stan zobowiązania na 31.12.2012 r. : 194 tys PLN	weksel in blanco	222 208,20
Dotacja z PARP - kwota przelanych środków do 31.12.2012 r. : 2 002 tys PLN; weksel in blanco; kwota przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami jak dla zal. Podatkowej od dnia przelania środków		
Zobowiązania z tyt. zakupu sprzętu - stan zobowiązania na dzień 31.12.2012 r: 603 tys PLN, bieżące; weksel in blanco; kwota nie zapłaconych należności z tyt. Zakupionych towarów wraz z odsetkami za zwłokę		
Razem		222 208,20

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
1. Gwarancje, w tym:	306 802,00	95 740,00
- dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
2. Poręczenia (także wekslowe), w tym:	1 200 000,00	0,00

- dla jednostek powiązanych:	1 200 000,00	0,00
Razem	1 506 802,00	95 740,00

Nota 27

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
	0,00	0,00
Razem :	0,00	0,00

Spółka nie posiada prawa własności do ww.

Nota 28

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Pozycja A.II.1. Amortyzacja	1 044 486,89	534 884,15
amortyzacja środków trwałych	962 453,69	504 296,98
amortyzacja WNiP	82 033,20	30 587,17
Pozycja A.II.2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-24 539,18	-31 210,79
zmiana stanu z tyt. Ujemnych RK na śr. Pieniężnych "-"	-21 068,52	0,00
zmiana stanu z tyt. dodatnich RK na śr. Pieniężnych	-3 470,66	-31 210,79
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 354,98	-7 423,02
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	51 427,08	17 603,22
Odsetki od kredytów, pożyczek otrzymanych "-"	-2 884,93	-6 465,75
Odsetki od leasingu "-"	-31 187,17	-18 560,49
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy "-"	0,00	0,00
w tym odsetki zapłacone:		
Odsetki od udzielony pożyczek	49 255,57	0,00
Odsetki od pożyczek otrzymanych	0,00	6 465,75
Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-228 987,04	26 000,94
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	7 500,00	44 123,67
Wartość netto sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych "-"	-7 067,47	-24 146,73
Sprzedaż inwestycji (udziały, akcje)	800 000,00	54 000,00
Wartość netto sprzedanych inwestycji "-"	-1 000 000,00	-47 976,00
Wartość netto zlikwidowanych ST "-"	0,00	
Wartość odpisu aktualizującego ST lub WNiP "-"	-29 419,57	0,00
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	226 143,02	-247 196,52
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-19 348,91	19 348,91
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	38 236,96	-85 215,65
Pozostałe rezerwy	207 254,97	-181 329,78
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów (zm. bilans. - korekty)	-844 720,48	777 761,95
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-844 720,48	777 761,95
Korekta o różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
Korekta	0,00	0,00
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności (zm. bilans. - korekty)	-2 858 764,74	9 148 700,27
Bilansowa zmiana stanu należności	-2 218 764,74	9 148 700,27
korekta o zmianę stanu należności z tyt. sprzed ST	0,00	
korekta o zmianę stanu należności inwestycyjne	640 000,00	
korekta o niedobory i szkody	0,00	
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek (zm. bilans. - korekty)	-3 026 576,72	8 300 207,39
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-2 016 168,36	8 886 748,76
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupu WNiP i środków trwałych (kwota netto)	12 264,57	6 000,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (zm.stanu)	52 859,04	33 179,23
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (zm.stanu)	945 284,75	547 362,14

Zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji (udziały)	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	154 549,02	-34 983,81
zmiana bilansowa w aktywach "-"	-2 344 579,01	-274 908,47
korekta o koszty dotyczące pracy rozwojowej	2 111 066,42	255 532,24
zmiana bilansowa w pasywach	388 061,61	-15 607,58
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	-80 586,12	58 707,57
zmiana stanu z tyt. różnic kursowych z wyceny oddziału zagranicznego	-80 586,12	58 707,57
Pozostałe	0,00	0,00
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Środki pieniężne w kasie	38,93	169,17
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 437 530,16	1 812 042,96
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czeki,	0,00	0,00
- weksle,	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	3 437 569,09	1 812 212,13
Wycena bilansowa środków pieniężnych	21 068,52	-3 470,66
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby CF	3 458 637,61	1 808 741,47

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

Nota 29

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

Brak tego rodzaju przedsięwzięć

Nota 30a

Transakcje ze spółkami powiązanymi

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania
	Stan na dzień 31.12.2012 r.	
eo Networks Service GmbH	1 829 985,44	0,00
iTaxi Sp. z o.o.	730 154,50	2 281,29
Sensi Soft Sp. z o.o.	778 982,64	0,00
Razem	3 339 122,58	2 281,29

Nazwa Spółki	Przychody	Koszty
	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	
eo Networks Service GmbH	3 187 414,21	0,00
iTaxi Sp. z o.o.	469 339,49	10 440,98
Sensi Soft Sp. z o.o.	770 928,09	0,00
Razem	4 427 681,79	10 440,98

Nota 30b

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe, charakteryzujące działalność jednostek podporządkowanych w bieżącym i ubiegłym roku obrotowym:

Nazwa jednostki powiązanej	Siedziba	procentowy udział w kapitale	procentowy udział w ogólnej liczbie głosów	Jednostka sporz. Sprawozdanie skonsolidowane
iTaxi Sp. z o.o.	Białystok	80%	80%	eo Networks S.A.
EO Networks Service GmbH	Monachium	40%	40%	eo Networks S.A.

Nazwa 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
iTaxi Sp. z o.o.	213 874,49	54 035,22	-2 688,55	-498 195,27	24 843,41	256 916,14	5 800,00	100 000,00
EO Networks Service GmbH	8 525,60	4 120 742,19	-2 555,55	255 797,57	107 772,13	350 317,58	103 542,50	103 542,50

Nazwa 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
iTaxi Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	457 800,00	0,00	0,00
EO Networks Service GmbH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 785,18	-6 466,94

Nazwa jednostki powiązanej	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
iTaxi Sp. z o.o.	21 732,00	0,00	0,00	-2 688,59	0,00	862 426,80	0	1
EO Networks Service GmbH	0,00	0,00	0,00	-2 555,55	0,00	1 304,14	1	1

Nota 30c
Informacje o połączeniu jednostek

Nie wystąpiło

Nota 31

ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Ogółem, z tego:	120	101
- pracownicy produkcyjni	108	95
- pracownicy nieprodukcyjni	12	6

Nota 32

WYNAGRODZENIA WYPŁĄCONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	353 268,73	85 389,74
wynagrodzenia brutto	280 153,29	76 260,15
narzuty od wynagrodzeń	37 628,51	9 129,59
pozostałe	35 486,93	0,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 33

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

W 2012 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom organów zarządzających spółką.

Nota 34

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKU I STRAT, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Euro wg tabeli NBP	4,0882	4,4168
Dolar wg tabeli NBP	3,0996	3,4174
EURO - stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w roku - zastosowany do wyceny pozycji RZiS jednostkowego sprawozdania finansowego oddziału zagranicznego	4,1736	4,1381

Nota 35

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	22 000,00	25 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	6 000,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	28 000,00	25 000,00

Nota 36a
Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Spółka nie zawarła takich umów

Nota 36b

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

Spółka nie zawierała tego typu transakcji.

Nota 36c

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 18.02.2013 r. Spółka podpisała ze spółką Gagnon Investments Limited umowę sprzedaży wierzytelności. Przedmiotem ww. transakcji były należności od spółki Sensi Soft Sp. z o.o. z tytułu pożyczki długoterminowej oraz należności handlowe na łączną kwotę 929 304,22 PLN, transakcja ta zakończyła się zerowym wynikiem finansowym.

W dniu 18.02.2013 r. Spółka podpisała z Panem Stefanem Batory umowę sprzedaży wierzytelności od spółki iTaxi pl. z o.o. z tytułu pożyczki krótkoterminowej na łączną kwotę 734 477,49 PLN, transakcja ta zakończyła się zerowym wynikiem finansowym.

W dniu 18.02.2013 r. Spółka podpisała z Panem Stefanem Batory umowę sprzedaży udziałów spółki iTaxi pl. z o.o., transakcja ta zakończyła się zyskiem w kwocie 239 tys PLN.

Nota 36d

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

W 2012 roku zmieniła się prezentacja następujących pozycji w bilansie:

1. koszty rozliczeń międzyokresowych biernych z tytułu niewykorzystanych urlopów, rezerw gwarancyjnych oraz kosztów badania sprawozdania finansowego począwszy od 1 stycznia 2012 roku Spółka prezentuje w pozycji B.I.2 i 3 Pasywów - rezerwy na zobowiązania, dotychczas prezentowała je w pozycji B.IV - rozliczenia międzyokresowe

2. koszty usług zrealizowanych w danym okresie sprawozdawczym a zafakturowanych w okresie następnym począwszy od 1 stycznia 2012 roku Spółka prezentuje w pozycji B.III.2.d Pasywów - krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług jako dostawy niefakturowane, dotychczas Spółka prezentowała je w pozycji B.IV - rozliczenia międzyokresowe

3. do momentu zakończenia prac rozwojowych skumulowane koszty spełniające kryteria tych prac prezentowane były w pozycji B.IV aktywów jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, począwszy od 1 stycznia 2012 roku Spółka prezentuje ww. koszty w pozycji A.IV bilansu jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne.

W związku z dokonanymi zmianami prezentacyjnymi dokonano przekształcenia danych porównawczych, tak jakby nowe zasady prezentacyjne były stosowane od 1 stycznia 2011 roku. Żadna z powyższych zmian nie wpłynęła na poziom wyniku finansowego wykazanego w roku 2011. Poniżej Spółka prezentuje pozycje w których dokonała omówionych zmian.

Bilans - wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie		Dane sprawozdawcze 2012 r.	Dane za poprzedni rok obrotowy 2011 r.	
			Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
AKTYWA				
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 664 049,88	323 785,54	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	426 234,14	524 582,14	848 367,68
PASywa				
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	118 326,74	80 089,78	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	118 326,74	80 089,78	0,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	267 771,22	60 516,25	0,00

- długoterminowe	200 752,84	0,00	0,00
- krótkoterminowe	67 018,38	60 516,25	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tyt. dostaw i usług	6 733 432,47	10 008 091,86	9 863 387,02
- do 12 miesięcy	6 733 432,47	10 008 091,86	9 863 387,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.IV.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	453 681,93	65 620,32	350 931,19
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	453 681,93	65 620,32	350 931,19

Rachunek przepływów pieniężnych - wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Dane sprawozdawcze 2012 r.	Dane za poprzedni rok obrotowy 2011 r.	
		Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
korekty działalności operacyjnej			
A.II.5 Zmiana stanu rezerw	226 143,02	-247 196,52	19 348,91
A.II.8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 026 576,72	8 300 207,39	8 170 229,28
A.II.9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	154 549,02	-34 983,81	-427 083,37
B.II.1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 535 786,58	1 695 944,11	1440411,87

Nota 18 Dane o kosztach rodzajowych - wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Dane sprawozdawcze 2012 r.	Dane za poprzedni rok obrotowy 2011 r.	
		Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
A. Koszty wg rodzajów	24 190 027,93	19 252 050,59	19 152 072,48
- usługi obce	11 172 826,02	11 710 704,97	11 610 726,86
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	-2 113 067,83	-610 668,82	-510 690,71
B.			

Ponadto w zatwierdzonym sprawozdaniu za rok 2011 z uwagi na błąd drukarski zaprezentowano dokument Sprawozdanie Rachunek Przepływów Pieniężnych z błędnymi danymi, poniżej Spółka prezentuje prawidłowy Rachunek Przepływów Pieniężnych za 2011 rok.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011 r.	01.01.2010 - 31.12.2010 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		2 633 723,29	2 542 359,56
II. Korekty razem		-1 557 742,81	234 429,01
1. Amortyzacja	17	534 884,15	202 623,34
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	25	31 210,79	-31 634,37
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		7 423,02	30 491,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-26 000,94	26 381,25
5. Zmiana stanu rezerw		19 348,91	99 484,76
6. Zmiana stanu zapasów		-777 761,95	-80 251,08
7. Zmiana stanu należności		-9 148 700,27	-1 138 369,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		8 170 229,28	1 727 576,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-427 083,37	-602 385,24
10. Inne korekty		58 707,57	511,97

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 075 980,48	2 776 788,57
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	127 099,67	58 048,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 123,67	39 444,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	62 326,00	18 604,00
a) w jednostkach powiązanych	54 000,00	2 500,00
- zbycie aktywów finansowych	54 000,00	2 500,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	8 326,00	16 104,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8 326,00	16 104,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	20 650,00	0,00
II. Wydatki	1 717 678,87	546 634,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 440 411,87	503 284,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	241 417,00	43 350,00
a) w jednostkach powiązanych	41 417,00	43 350,00
- nabycie aktywów finansowych	41 417,00	43 350,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	200 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	200 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	35 850,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 590 579,20	-488 585,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 351 545,05	5 752,92
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	304 182,91	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 047 362,14	5 752,92
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	632 781,12	1 678 230,62
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	500 000,00	1 460 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	273,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	107 754,88	73 928,82
8. Odsetki	25 026,24	144 028,80
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	718 763,93	-1 672 477,70
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	204 165,21	615 725,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	172 954,42	647 359,97
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-31 210,79	31 634,37
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 604 576,26	988 850,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 808 741,47	1 604 576,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania	86 479,38	26 383,60

Objaśnienia do rachunku przepływów za 2011 rok

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Amortyzacja	202 623,34	534 884,15
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	29 945,43	30 587,17
amortyzacja środków trwałych	172 677,91	504 296,98
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	31 634,37	-31 210,79
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	30 491,13	7 423,02
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-3 058,21	-17 603,22
odsetki naliczone od kredytów / pożyczek	25 449,87	6 465,75
odsetki od leasingów	8 099,47	18 560,49
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-26 381,25	26 000,94
wartość netto sprzedanych środków trwałych	-37 462,96	-24 146,73
sprzedaż za gotówkę środków trwałych	39 444,95	44 123,67
sprzedaż inwestycji (udziały)	0,00	54 000,00
wartość netto sprzedanych inwestycji	0,00	-47 976,00
wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	-28 363,24	0,00
Zmiana stanu rezerw	99 484,76	19 348,91
Zmiana bilansowa	99 484,76	19 348,91
Zmiana stanu zapasów	80 251,08	777 761,95
zmiana bilansowa	80 251,08	777 761,95
Zmiana stanu należności	1 138 369,55	9 148 700,27
zmiana bilansowa	1 055 842,24	9 148 700,27
korekta o zmianę stanu dot. Eo Białystok	80 027,31	0,00
korekta o należności inwestycyjne	2 500,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 727 576,80	8 170 229,28
zmiana bilansowa zobowiązań	195 387,60	8 756 770,65
korekta o zmianę stanu dot. Eo Białystok	-169 105,56	0,00
korekta o zobowiązanie leasingowe	73 928,82	-33 179,23
korekta o zobowiązania z tyt. Pożyczek	1 545 964,90	-547 362,14
korekta o zobowiązania z tyt. Weksli	19 034,65	0,00
korekta o zobowiązania z tyt. nabycia środków trwałych	19 016,39	-6 000,00
korekta o zobowiązania z tyt. nabycia inwestycji (udziały)	43 350,00	0,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-602 385,24	-427 083,37
zmiana bilansowa w aktywach	-497 998,06	-274 908,47
zmiana bilansowa w pasywach	-104 387,18	-152 174,90
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	511,97	58 707,57
różnice kursowe dot. wyceny sprawozdania oddziału RFN	511,97	58 707,57

Nota 36e
Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

W sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe błędnie prezentowano w pozycji A.IV.3.a aktywów bilansu posiadane przez Spółkę akcje w firmie Contium S.A.. Akcje te powinny być prezentowane w pozycji A.IV.3.b aktywów bilansu, ponieważ zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości jednostka ta nie kwalifikowała się do jednostek powiązanych. Błąd ten nie wywiera żadnego wpływu na poziom wyniku finansowego wykazanego w latach ubiegłych. Poniżej Spółka prezentuje pozycje sprawozdania, w których dokonano poprawy ww. błędu.

Bilans - wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Dane sprawozdawcze 2012 r.	Dane za poprzedni rok obrotowy 2011 r.	
		Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
AKTYWA			
A.IV.3.a) Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	727 271,16	41 417,00	1 041 417,00
- udziały i akcje	602 271,16	41 417,00	1 041 417,00
A.IV.3.b) Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	83 414,52	1 296 541,98	296 541,98
- udziały i akcje	0,00	1 000 000,00	0,00

Rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Dane sprawozdawcze 2012 r.	Dane za poprzedni rok obrotowy 2011 r.	
		Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 548 066,48	34 658 577,46	34 658 577,46
- jednostkom powiązanym	4 335 544,30	691 351,27	759 266,27
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 177 851,95	26 878 695,04	26 878 695,04
- jednostkom powiązanym	2 484 892,28	333 147,25	348 259,15

Nota 37
Objaśnienia dotyczące instrumentów finansowych

Opis	Wartość bilansowa	Przychody / koszty z tytułu odsetek
Aktywa wg bilansu na 31.12.2012 r.		
Pożyczki udzielone i należności własne	1 035 713,49	57 981,13
- pożyczki długoterminowe	208 414,52	35 503,63
- pożyczki krótkoterminowe	827 298,97	22 477,50
Pasywa wg bilansu na 31.12.2012 r.		
Zobowiązania finansowe	2 315 990,11	147 128,53
- zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów	1 890 020,23	115 941,36
- inne zobowiązania finansowe z tyt. Leasingu	425 969,88	31 187,17

1. Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiada dwie udzielone pożyczki długoterminowe:

- Pożyczka udzielona dnia 10.02.2004 r., z terminem spłaty do 31.12.2014 r., oprocentowanie 4% w skali roku. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wraz z odsetkami wynosi 83 414,52 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej.

- Pożyczka udzielona dnia 29.02.2012 r., z terminem spłaty do 27.02.2015 r., oprocentowanie 9,97% w skali roku. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wraz z odsetkami wynosi 225 000 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiada dwie udzielone pożyczki krótkoterminowe:

- Pożyczka udzielona dnia 04.05.2012 r., z terminem spłaty do 31.03.2013 r., oprocentowanie 8% w skali roku. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wraz z odsetkami wynosi 332 768,56 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej.

- Pożyczka udzielona dnia 22.11.2012 r., z terminem spłaty do 31.10.2013 r., oprocentowanie 8% w skali roku. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wraz z odsetkami wynosi 394 530,41 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej.

2. Zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka ma uruchomioną linię kredytową w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. do 4 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb operacyjnych.

- Kredyt udzielony dnia 01.07.2012 r., z terminem spłaty do 04.07.2013 r., oprocentowanie 5,04% zmienne (WIBOR 1M). Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wynosi 1 497 135,30 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka ma zaciągniętą pożyczkę długoterminową zgodnie z umową z dnia 21 listopada 2012 r. z terminem spłaty do 21.11.2014 r., oprocentowanie 5% w skali roku. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wraz z odsetkami wynosi 392 884,93 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

3. Zobowiązania z tyt. Leasingu

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiada siedem umów leasingowych:

- Dwie umowy, których przedmiotem są samochody osobowe, zawarte 16 maja 2011 r., z terminem zakończenia przypadającym na kwiecień 2015 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,95%. Wartość bilansowa obu umów łącznie na dzień 31.12.2012 r. wynosi 119 667,36 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Umowa, której przedmiotem jest samochód osobowy, zawarta 26 czerwca 2011 r. Termin zakończenia umowy to czerwiec 2016 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,64%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r. wynosi 194 023,05 PLN i nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Trzy umowy, których przedmiotem są samochody osobowe, zawarte 01 grudnia 2012 r., z terminem zakończenia przypadającym na luty 2015 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,74%. Wartość bilansowa ww. umów łącznie na dzień 31.12.2012 r. wynosi 79 273,79 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- umowa, której przedmiotem jest samochód osobowy, zawarta 01 grudnia 2012 r., z terminem zakończenia przypadającym na lipiec 2015 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,75%. Wartość bilansowa ww. umowy na dzień 31.12.2012 r. wynosi 33 055,67 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

Nota 38

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Ze względu na fakt, iż część operacji eo Networks S.A. jest realizowana na rynku niemieckim i rozliczana w EURO poziom kursu walut obcych może mieć wpływ na jej wyniki finansowe. Spółka stara się zapobiegać tym sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia, aby neutralizować wpływ zmian kursów walutowych na swoje wyniki finansowe. Większość kosztów związanych z realizacją kontraktów na rynku niemieckim jest ponoszona w EURO, co do chwili obecnej stanowiło wystarczające zabezpieczenie (hedging naturalny). W przypadku gdy takie działania okażą się niewystarczające Spółka ma również możliwość stosowania narzędzi rynku finansowego w celu zabezpieczenia kursu sprzedaży waluty, w oparciu o umowy pozwalające na zakup odpowiednich instrumentów finansowych. W 2012 r. Spółka nie korzystała z tych możliwości.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko płynności

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

Warszawa, dnia 20.05.2013 r.

.....
(Zarząd)

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie z działalności eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

20 maja 2013 roku

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

Dnia 12 kwietnia 2012 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., podjął uchwałę nr 344/2012, o wprowadzeniu :

- 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

do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dnia 20 kwietnia 2012 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., podjął uchwałę nr 385/2012, zgodnie z zapisami której dzień 25 kwietnia 2012 roku określony został jako pierwszy dzień notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect następujących akcji Spółki :

- 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

zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dnia 16 kwietnia 2012 pod kodem PLEONTW00016. Zarząd Giełdy postanowił notować wyżej wymienione akcje na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą EONET oraz oznaczeniem EON.

Debiut akcji eo Networks S.A. był jednym z najbardziej udanych tegorocznych debiutów na alternatywnym rynku. Akcje podrożały o 67,11% w stosunku do ceny emisyjnej.

Zgodnie z komunikatem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 kwietnia 2012 roku, po sesji 27 kwietnia 2012 roku lista uczestników indeksu NCIndex została uzupełniona o pakiet 521.000 akcji spółki eo Networks S.A. Zgodnie z ww. komunikatem akcje Spółki spełniają kryteria uczestnictwa w indeksie.

Spółka kontynuuje działalność podmiotów na których bazie powstała, prowadząc działalność w branży informatycznej, w podziale na usługi związane z oprogramowaniem oraz na usługi związane z infrastrukturą sprzętową IT.

Głównymi obszarami działania w 2012 roku były :

- Realizacja projektów programistycznych pod klucz
- Utrzymanie i rozwój systemów informatycznych

- Usługi hostingowe i wsparcia informatycznego
- Usługi doradcze związane z oprogramowaniem i infrastrukturą informatyczną
- Realizacja projektów integracyjnych
- Usługi serwisowe infrastruktury informatycznej
- Sprzedaż towarów i materiałów oraz oprogramowania

Na dzień 31 grudnia 2012 r. spółka eo Networks S.A. była podmiotem dominującym dla następujących spółek :

- eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium – 40 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZW spółki,
- iTaxi.pl sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku - 80 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZW spółki,

W pierwszym kwartale 2013 roku nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Spółki polegające na :

- Sprzedaży 1.000 udziałów w jednostce powiązanej iTaxi.pl sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, o wartości nominalnej 100 złotych każda, stanowiące 80% udziałów w kapitale zakładowym i 80% głosów na zgromadzeniu wspólników, na rzecz osoby fizycznej. Wartość transakcji to 800.000,00 złotych, wartość księgowa sprzedanych udziałów w księgach Emitenta to 560.854,16 złotych. Tym samym eo Networks S.A. zakończyło inwestycję w iTaxi.pl sp. z o.o.

W pierwszym kwartale 2013 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki :

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU :

W dniu 18 lutego 2013 r. Pan Stefan Batory złożył rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W związku z przyjęciem rezygnacji przez Radę Nadzorczą, oraz rozpoczęciem działań mających na celu znalezienie kandydatów, mających kompetencje do objęcia stanowiska Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 18 lutego 2013 r., na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych delegowała Pana Błażeja Piech do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres 3 (trzech) miesięcy, tj. do dnia 18 maja 2013 r. W dniu 15 maja 2013 r. Pani Ewa Jagiełło złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Spółki z dniem 16 maja 2013 r.

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ :

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

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

Członka Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia okresu oddelegowania lub powołania nowego Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki, rok 2012 był bardzo udany. Spółka zrealizowała postawione przed nią cele finansowe, którymi było osiągnięcie przychodów ze sprzedaży o wartości przekraczającej 35 milionów złotych oraz zwiększeniu zysku netto w porównaniu do roku ubiegłego. Zostały również zrealizowane podstawowe założenia organizacyjne – rozwój działalności na terenie Republiki Federalnej Niemiec poprzez stabilną kontynuację działania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

W roku 2012 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży o wartości **37,5** miliona złotych, w porównaniu do **34,6** miliona złotych w roku 2011, co oznacza wzrost 7,7 %, oraz zysk netto o wartości **2,7** miliona złotych wobec zysku netto o wartości **2,6** miliona złotych w roku 2011.

Działalność software'owa stanowiła 49 %, a hardware'owa, w tym przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, kolejne 51 % przychodów ze sprzedaży spółki.

Rentowność operacyjna osiągnęła poziom ponad **11 %**, co na tle branży można uznać za wynik bardzo pozytywny.

Spółka regulowała swoje zobowiązania terminowo, nie wystąpiły również problemy ze spływem należności od klientów. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku osiągnęła wartość **23,2** miliona złotych, w porównaniu do **21,5** miliona złotych na koniec roku 2011, co oznacza ponad **7%** wzrost. Głównym składnikiem aktywów Spółki jest kapitał obrotowy, zjawisko typowe dla podmiotów działających w branży usługowej IT.

Rok 2012 Spółka zamknęła dodatnią zmianą stanu środków pieniężnych o wartości **1,6** miliona złotych, w porównaniu do dodatniej zmiany stanu środków pieniężnych o wartości **0,2** miliona złotych w roku 2011. Należy zaznaczyć, że zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej była **dodatnia** i wyniosła **2,9** miliona złotych, a spółka realizowała program inwestycyjny związany z rozpoczęciem projektu współfinansowanego przez Unię Europejską.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku przeciętne zatrudnienie w spółce wyniosło 120 osób, w porównaniu do 101 osób zatrudnionych na koniec ubiegłego roku.

W kolejnych latach eo Networks S.A. będzie kontynuować przyjętą strategię działania. Zarząd Spółki optymistycznie ocenia perspektywy dalszego poprawienia wyników finansowych w roku 2013.

W ocenie Zarządu, szczególnie obiecującymi obszarami wzrostu są usługi programistyczne na rynek niemiecki, poprzez rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami oraz szanse na pozyskanie nowych. Spółka będzie rozwijać produkty programistyczne w których się specjalizuje, a także wchodzić w nowe obszary produktowe w obszarze usług profesjonalnych.

eo Networks podejmowała szereg działań o charakterze innowacyjnym, między innymi kontynuowała realizację podpisanej w 2011 roku umowy 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 :

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

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

W dniu 2 lutego 2012 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 dotyczącą udzielenia dofinansowania na realizację projektu „Badanie innowacyjnej koncepcji analizatora treści antyspam/scam w serwisach internetowych”. Celem projektu jest przeprowadzenie autorskich badań przemysłowych oraz prac rozwojowych prowadzących do opracowania innowacyjnego rozwiązania - analizatora treści (światowa innowacja produktowa), którego głównym zadaniem będzie zmniejszenie ilości informacji niepożądanych (spam i scam) w serwisach internetowych, m.in. portalach ogłoszeniowych, blogach (dziennikach internetowych) czy forach internetowych. Szacuje się, iż innowacyjny analizator treści będzie w stanie wyeliminować 70% treści niepożądanych. Projekt będzie opierał się na koncepcji automatycznej analizy treści z wykorzystaniem autorskiego algorytmu pobierającego kilkakrotnie informacje w trakcie sesji sieciowej i śledzącego zachowania użytkowników. Analizator treści będzie usługą realizowaną jako webserwis (usługa sieciowa), dzięki czemu możliwa będzie prosta integracja z dowolną stroną www. Wartość projektu ogółem to 4.048.015,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków UE wyniesie 2.097.915,00 zł. Planowane zakończenie projektu to trzeci kwartał 2014 roku.

Głównymi czynnikami ryzyka, które mogą wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki są:

ryzyka wewnętrzne :

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

ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem Spółki :

- Ryzyko konkurencji – Spółka działa w atrakcyjnym sektorze branżowym, kierując swoje produkty do zdywersyfikowanej, lecz uważanej za również atrakcyjną, bazy klientów

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną – pogorszenie się koniunktury może skutkować zmniejszonym popytem na usługi świadczone przez Spółkę oraz obniżeniem się marż osiągniętych na sprzedaży,

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

- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut - ze względu na fakt, iż część operacji eo Networks S.A. jest realizowana na rynku niemieckim i rozliczana w walucie euro, poziom kursu walut obcych może mieć wpływ na jej wyniki finansowe. Spółka stara się zapobiegać tym sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia, aby neutralizować wpływ zmian kursów walutowych na swoje wyniki finansowe. Większość kosztów związanych z realizacją kontraktów na rynku niemieckim jest ponoszona w euro, co do chwili obecnej stanowiło wystarczające zabezpieczenie (hedging naturalny). W przypadku gdy takie działania okażą się niewystarczające Spółka ma również możliwość stosowania narzędzi rynku finansowego w celu zabezpieczenia kursu sprzedaży waluty, w oparciu o umowy pozwalające na zakup odpowiednich instrumentów finansowych. W roku 2012 spółka nie korzystała z tych możliwości.
- Ryzyko zmiany stóp procentowych - narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wynika z zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym (uzależnionego od wskaźnika WIBOR1M) i zawartych umów leasingowych ze zmienną stopą procentową. Ryzyko zmian stóp procentowych Spółka rozpoznaje w momencie zawarcia danej transakcji i analizuje je na podstawie bieżących informacji z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.
- Ryzyko kredytowe - spółka narażona jest na ryzyko wynikające z nieterminowych wpłat należności od kontrahentów, bądź ich całkowitego braku. Klientami eo Networks S.A. są w głównej mierze urzędy publiczne oraz kontrahenci o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje stan należności, dzięki czemu ryzyko ich nieściągalności jest nieznaczne. W odniesieniu do aktywów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, eo Networks S.A. stosuje zasadę udzielania pożyczek sporadycznie i tylko sprawdzonym kontrahentom, w związku z tym ryzyko niespłacenia udzielonej pożyczki jest niewielkie.
- Ryzyko płynności - spółka w celu utrzymania płynności finansowej na bieżąco monitoruje oraz prognozuje przepływy pieniężne z uwzględnieniem terminów wymagalności. eo Networks S.A. nie ma problemów z płynnością finansową, na bieżąco reguluje zobowiązania i posiada zabezpieczone źródło finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym.

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

Zasada nr 1 - spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody

komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

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

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

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

Zasada nr 3.7 – zarys planów strategicznych spółki.

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

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

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

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

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

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

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

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

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności

daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

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

W roku 2013 Zarząd spółki przewiduje dalszy rozwój spółki, między innymi aktywne poszukiwanie mniejszych organizacji lub zespołów ludzkich w celu przejęcia lub inwestycji kapitałowych w obszarze programistycznym. Plany rozwojowe będą realizowane ze środków własnych oraz środków pozyskanych w drodze emisji prywatnej w roku 2011.

Warszawa, 20 maja 2013

Zarząd Spółki eo Networks S.A.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu