

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport kwartalny

za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku

14 sierpnia 2012 roku

Korekta z dnia 21 sierpnia 2012 roku

1. Informacje ogólne

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

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki:

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu

W II kwartale 2012 roku oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 13 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Spółki na wspólną 3-letnią kadencję. Dotychczasowe mandaty członków Zarządu wykonywane w ramach poprzedniej kadencji wygasły z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Zarząd Spółki został powołany na nową kadencję w niezmienionym składzie

Rada Nadzorcza:

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Howard - Członek Rady Nadzorczej

Michał Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Błażej Piech - Członek Rady Nadzorczej

W II kwartale 2012 roku oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

3. Struktura akcjonariatu

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej*	928.834	45,10%
Batory Stefan Dominik, prezes Zarządu*,**	385.605	18,72%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu ***	223.905	10,87%
Kominek Sylwester	126.780	6,16%
Pozostali	394.255	19,15%
Razem:	2.059.379	100,00%

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

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

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

4. Struktura grupy kapitałowej eo Networks S.A.

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

- eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 40%, kapitał zakładowy spółki wynosi 25.000,00 euro.
- iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 100%, kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 złotych.

5. Wybrane dane finansowe eo Networks S.A. za drugi kwartał 2012 roku :

(tys. PLN)	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2011
Kapitał własny	10 537	6 685
Należności długoterminowe	80	0
Należności krótkoterminowe	10 318	5 017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 205	866
Zobowiązania długoterminowe	276	350
Zobowiązania krótkoterminowe	8 304	3 790

(tys. PLN)	II Q 2012	I- VI 2012	II Q 2011	I- VI 2011
Amortyzacja	269	462	77	149
Przychody netto ze sprzedaży	10 245	16 991	6 310	12 430
Zysk/strata na sprzedaży	1 211	2 187	856	1 327
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 195	2 167	855	1 322
Zysk/strata brutto	1 279	2 143	833	1 312
Zysk/strata netto	1 226	1 995	682	1 084

6. Sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku.

a) Rachunek wyników jednostkowy eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKÓW (w tys. zł)	01/01/12 - 30/06/12	01/01/11 - 30/06/11	ZMIANA
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 991	12 430	37%
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	12 920	9 821	32%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 071	2 609	56%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 338	9 129	35%
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 447	6 715	26%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 891	2 414	61%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 653	3 301	41%
Koszty sprzedaży	655	356	84%
Koszty ogólnego zarządu	1 811	1 618	12%
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 187	1 327	65%
Pozostałe przychody operacyjne	264	101	161%
Pozostałe koszty operacyjne	283	106	167%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 167	1 322	64%
Przychody finansowe	29	18	60%
Koszty finansowe	53	28	93%
Zysk (strata) brutto	2 143	1 312	63%
Podatek dochodowy	148	228	-35%
Zysk (strata) netto	1 995	1 084	84%

Najważniejsze trendy zauważalne w rachunku wyników Spółki za dwa kwartały bieżącego roku w porównaniu do dwóch kwartałów roku 2011 to :

- Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem, osiągnięty we wszystkich liniach biznesowych,
- Wzrost rentowności przychodów z usług, pomimo spadku wolumenu sprzedaży z tego tytułu, powodujący wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 41 %,
- Inwestycje w obszar sprzedaży, szczególnie w zasoby ludzkie,
- Wzrost zysku operacyjnego o 64 % dzięki niskiej dynamice wzrostu kosztów ogólnego zarządu.

b) Bilans eo Networks SA na dzień 30 czerwca 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY BILANS (w tys. zł)	30/06/2012	30/06/2011	ZMIANA
Aktywa	19 953	11 104	80%
Aktywa trwałe	4 984	3 537	41%
Wartości niematerialne i prawne	221	0	100%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 574	2 252	14%
Należności długoterminowe	80	0	100%
Inwestycje długoterminowe	2 077	1 285	62%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	0	100%
Aktywa obrotowe	14 969	7 567	98%
Zapasy	391	619	-37%
Należności krótkoterminowe, w tym :	10 318	5 017	106%
--- handlowe	10 284	4 729	117%
--- pozostałe	34	287	-88%
Inwestycje krótkoterminowe	2 205	866	155%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 054	1 066	93%
Pasywa	19 953	11 104	80%
Kapitał własny	10 537	6 685	58%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 416	4 419	113%
Rezerwy na zobowiązania	0	8	-100%
Zobowiązania długoterminowe	276	350	-21%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	8 304	3 790	119%
--- handlowe	4 037	1 806	124%
--- kredyty, pożyczki, leasing	2 338	69	3309%
--- pozostałe	1 929	1 916	1%
Rozliczenia międzyokresowe	836	271	209%

Najważniejsze trendy w bilansie Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 30 czerwca 2011 roku to :

- Wzrost sumy bilansowej o 80% spowodowany wzrostem aktywów trwałych (poprzez inwestycje związane z prowadzonym obecnie projektem współfinansowanym ze środków Unii Europejskiej oraz przygotowaniem do rozpoczęcia realizacji kolejnego) oraz wzrost aktywów obrotowych w pozycji należności oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (głównie dzięki niezakończonym pracom rozwojowym w projekcie współfinansowanym przez Unię Europejską),

- Wzrost kapitałów własnych głównie poprzez akumulację zysków,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, w pozycji kredyty (finansowanie kredytem w rachunku bieżącym) oraz zobowiązania handlowe.

c) **Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi :**

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01/01/12 - 30/06/12	01/01/11 - 30/06/11
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/strata netto	1 995	1 084
Korekty razem w tym :	-1 385	-1 268
--- amortyzacja	462	149
--- zmiany w kapitale obrotowym	-1 798	-1 440
--- pozostałe	-49	23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	610	-183
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	140	86
Wydatki	2 134	596
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 994	-510
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 711	505
Wydatki	48	580
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 663	-76
Przepływy pieniężne netto razem	279	-769
Środki pieniężne na początek okresu	1 812	1 639
Środki pieniężne na koniec okresu	2 091	870

W pierwszym półroczu bieżącego roku Spółka zainwestowała w majątek trwały - infrastrukturę techniczną związaną z przygotowaniem do realizacji projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, nastąpiło również podwyższenie kapitału w podmiocie zależnym iTaxi.pl Sp. z o.o., częściowo finansując się zwiększeniem wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym.

7. Komentarz Zarządu eo Networks S.A. na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe Spółki w drugim kwartale 2012 roku :

2 kwietnia 2012 roku eo Networks S.A. podpisała ze spółką z branży informatycznej umowę wdrożeniową dotyczącą Systemu Wymiany Transakcji Wpłatomatowych. Wartość projektu to 296.670,00 zł netto. Szacunkowy termin zakończenia projektu, to czwarty kwartał 2012 roku. Na podstawie umowy po zakończeniu realizacji projektu, usługi zostaną rozszerzone o utrzymanie i rozwój aplikacji.

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

1. 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
2. 750.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
3. 194.445 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
4. 88.384 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
5. 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 20.04.2012 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., podjął uchwałę nr 385/2012, zgodnie z którą na dzień 25.04.2012 roku wyznaczono pierwszy dzień notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect następujących akcji Spółki:

1. 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
2. 750.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
3. 194.445 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
4. 88.384 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
5. 26.550 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda

zarejestrowanych w Krajowym Depozycie dnia 16.04.2012 pod kodem PLEONTW00016.

Zarząd Giełdy postanowił notować ww. 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 ostatniej 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.

2 maja 2012 roku, Emitent podpisał umowę ze spółką z branży finansowej na wdrożenie, utrzymanie i rozwój aplikacji do sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz portalu dla klientów indywidualnych oraz na administracja serwerami. Wartość wdrożenia to 147.500,00 zł netto. Szacunkowy termin realizacji projektu to trzeci kwartał 2012 roku.

31 maja 2012 roku została zawarta umowa ze spółką z branży informatycznej dotycząca dezinstalacji sprzętu teleinformatycznego oraz dedykowanej sieci komputerowej w likwidowanych placówkach bankowych na terenie kraju. Wartość projektu wynosi 300.900,00 zł netto. Szacunkowy termin realizacji projektu to trzeci kwartał 2012 roku.

31 maja 2012 roku eo Networks S.A. podpisało z podmiotem zależnym iTaxi.pl Sp. z o.o. umowę dotyczącą zbycia aplikacji „Direct Taxi”. Wartość projektu wynosi 372.702,00 zł netto. Projekt został zakończony w maju 2012 roku.

31 maja 2012 roku, eo Networks S.A. otrzymało od spółki z branży IT zamówienie dotyczące wykonania i dostawy firewall’a aplikacyjnego o wartości 687.082,41 USD netto. Projekt został zrealizowany w czerwcu.

13 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Spółki na wspólną 3-letnią kadencję. Dotychczasowe mandaty członków Zarządu wykonywane w ramach poprzedniej kadencji wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Zarząd Spółki został powołany na nową kadencję w niezmiennym składzie.

18 czerwca 2012 roku, na mocy zgody udzielonej przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 1/04/2012 z dnia 5 kwietnia 2012 roku, Spółka przystąpiła do długu udzielonego Sensi Soft Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie w wysokości 1.000.000,00 zł. Zobowiązanie Spółki

jest jednym z zabezpieczeń kredytu inwestycyjnego, udzielonego przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, przeznaczonego na sfinansowanie projektu "Stworzenie innowacyjnych technologii i narzędzi do budowy portali ogłoszeniowych i aukcyjnych przez Sensi Soft Sp. z o. o." o wartości 4.996.538,00 zł. Kredyt zostanie wykorzystany przez Sensi Soft Sp. z o. o. najpóźniej do dnia 30 września 2012 roku i będzie spłacany w ratach miesięcznych do dnia 31 marca 2015 roku. Prezesem Zarządu Sensi Soft Sp. z o. o. jest Prezes Zarządu Spółki, Pan Stefan Batory. Ponadto członek Rady Nadzorczej Spółki, Pan Konrad Howard pełni w wymienionej spółce funkcję Dyrektora Zarządzającego.

25 czerwca Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników iTaxi.pl Sp. z o. o. z siedzibą w Białymstoku (podmiot zależny od eo Networks S.A.) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki w drodze emisji 942 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 94.200,00 zł. Zgodnie z ww. uchwałą w dniu 26 czerwca 2012 roku eo Networks S.A. podpisała oświadczenie o objęciu ww. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym iTaxi.pl Sp. z o. o. za łączną cenę 552.000,00 zł. Opłacenie ww. udziałów nastąpiło w dniu 28 czerwca 2012 roku. eo Networks S.A. jest jedynym udziałowcem ww. spółki i po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowoutworzonych udziałów na podstawie uchwały z dnia 25 czerwca 2012 roku - posiadać będzie 100% w kapitale zakładowym iTaxi.pl Sp. z o. o. z siedzibą w Białymstoku.

29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie eo Networks S.A., zatwierdziło sprawozdania finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku, udzieliło absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków w 2011 roku, postanowiło zysk netto wypracowany przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku w wysokości 2.633.723,29 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki oraz powołało w skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję osoby, które były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

25 lipca 2012 roku, na mocy zgody udzielonej przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 01/07/2012 z dnia 25 lipca 2012 roku, Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lipca 2010 roku, zawartej z Alior Bank Spółka Akcyjna. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Spółka otrzymała kredyt w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności do wartości 4.000.000,00 zł. Umowa obowiązuje do 4 lipca 2013 roku. Zabezpieczeniami kredytu są: pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz niepotwierdzona cesja wierzytelności z tytułu

dostaw i usług od obecnych i przyszłych kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu na dzień podpisania aneksu wyniosło 5,91 % w skali roku.

8. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w drugim kwartale 2012 :

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

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

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

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

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

W dniu 02.02.2012 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu

