

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

15 maja 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

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

3. Struktura akcjonariatu

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 10% 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 | 10,88% |
| Pozostali | 521.035 | 25,30% |
| Razem: | 2.059.379 | 100,00% |

*bepośrednio 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 działają w porozumieniu.

4. Wybrane dane finansowe eo Networks S.A. za pierwszy kwartał 2012 roku :

| (tys PLN) | Stan na 31.03.2012 | Stan na 31.03.2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 9 299 | 5 993 |
| Należności długoterminowe | 80 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 6 670 | 5 080 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 207 | 1 072 |
| Zobowiązania długoterminowe | 315 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 4 945 | 3 177 |

| (tys PLN) | I Q 2012 | FY 2012 | I Q 2011 | FY 2011 |
|---|----------|---------|----------|---------|
| Amortyzacja | 193 | 193 | 72 | 72 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 6 746 | 6 746 | 6 120 | 6 120 |
| Zysk/strata na sprzedaży | 975 | 975 | 471 | 471 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 972 | 972 | 467 | 467 |
| Zysk/strata brutto | 864 | 864 | 479 | 479 |
| Zysk/strata netto | 769 | 769 | 402 | 402 |

5. Sprawozdanie finansowe eo Networks SA za pierwszy kwartał 2012 roku.

a) Rachunek wyników jednostkowy eo Networks SA za pierwszy kwartał 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKÓW (w tys zł) | 01/01/12 - 31/03/12 | 01/01/11 - 31/03/11 | ZMIANA |
|---|---------------------|---------------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 6 746 | 6 120 | 10% |
| --- przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 480 | 5 540 | -19% |
| --- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 265 | 581 | 290% |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 4 676 | 4 776 | -2% |
| --- koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 2 507 | 4 238 | -41% |
| --- wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2 169 | 537 | 304% |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 2 070 | 1 345 | 54% |
| Koszty sprzedaży | 300 | 158 | 90% |
| Koszty ogólnego zarządu | 795 | 716 | 11% |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 975 | 471 | 107% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | 60 | -85% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 12 | 64 | -81% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 972 | 467 | 108% |
| Przychody finansowe | 12 | 17 | -31% |
| Koszty finansowe | 119 | 4 | 2963% |
| Zysk (strata) brutto | 864 | 479 | 80% |
| Podatek dochodowy | 95 | 77 | 23% |
| Zysk (strata) netto | 769 | 402 | 91% |

Najważniejsze trendy zauważalne w rachunku wyników spółki za pierwszy kwartał bieżącego roku w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2011 to :

- Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem, osiągnięty poprzez zwiększenie sprzedaży infrastruktury technicznej, licencji oraz certyfikatów,
- Wzrost rentowności przychodów z usług, pomimo spadku wolumenu sprzedaży z tego tytułu, powodujący wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 54 %,
- Wzrost zysku operacyjnego o 107 % dzięki niskiej dynamice wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.

b) Bilans eo Networks SA na dzień 31 marca 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| JEDNOSTKOWY BILANS (w tys zł) | 31/03/2012 | 31/03/2011 | ZMIANA |
|---|---------------|--------------|-------------|
| Aktywa | 14 889 | 9 717 | 53% |
| Aktywa trwałe | 4 542 | 2 245 | 102% |
| Wartości niematerialne i prawne | 113 | 4 | 2499% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 783 | 765 | 264% |
| Należności długoterminowe | 80 | 0 | 100% |
| Inwestycje długoterminowe | 1 555 | 1 282 | 21% |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 | 194 | -95% |
| Aktywa obrotowe | 10 348 | 7 472 | 38% |
| Zapasy | 622 | 421 | 48% |
| Należności krótkoterminowe, w tym : | 6 670 | 5 080 | 31% |
| --- handlowe | 6 368 | 4 855 | 31% |
| --- pozostałe | 302 | 225 | 34% |
| Inwestycje krótkoterminowe | 1 207 | 1 072 | 13% |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 849 | 899 | 106% |
| Pasywa | 14 889 | 9 717 | 53% |
| Kapitał własny | 9 299 | 5 993 | 55% |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 590 | 3 725 | 50% |
| Rezerwy na zobowiązania | 0 | 188 | -100% |
| Zobowiązania długoterminowe | 315 | 0 | 100% |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym : | 4 945 | 3 177 | 56% |
| --- handlowe | 1 441 | 1 300 | 11% |
| --- kredyty, pożyczki, leasing | 1 067 | 5 | 20982% |
| --- pozostałe | 2 438 | 1 872 | 30% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 330 | 360 | -8% |

Najważniejsze trendy w bilansie spółki na dzień 31 marca 2012 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 31 marca 2011 roku to :

- Wzrost sumy bilansowej o 53 % 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, ale również dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, szczególnie w pozycji kredyty (finansowanie kredytem w rachunku bieżącym).

c) Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za pierwszy kwartał 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys zł) | 01/01/12 - 31/03/12 | 01/01/11 - 31/03/11 |
|---|---------------------|---------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | |
| Zysk/strata netto | 769 | 402 |
| Korekty razem w tym : | -1 156 | -636 |
| --- amortyzacja | 193 | 72 |
| --- zmiany w kapitale obrotowym | -1 292 | -704 |
| --- pozostałe | -57 | -5 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -386 | -234 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | |
| Wpływy | 100 | 30 |
| Wydatki | 757 | 328 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -657 | -298 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | |
| Wpływy | 462 | 0 |
| Wydatki | 24 | 35 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 438 | -35 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -605 | -568 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 812 | 1 639 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 1 207 | 1 072 |

W pierwszym kwartale bieżącego roku spółka zainwestowała w majątek trwały - infrastrukturę techniczną związaną z przygotowaniem do realizacji projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, częściowo finansując się zwiększeniem wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym.

6. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe spółki w pierwszym kwartale 2012 roku :

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

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

W dniu 06.03.2012 roku eo Networks S.A. podpisało umowę z instytucją z sektora publicznego na realizację projektu stworzenia platformy pozwalającej na przeprowadzanie konsultacji w procesie legislacyjnym za pomocą serwisu elektronicznego (system konsultacji on-line). Wartość kontraktu to 642.195,12 zł netto. Planowane zakończenie projektu to grudzień 2012 roku.

Dnia 21.03.2012 roku, Emitent nabył 58 udziałów, stanowiących 100% w kapitale zakładowym, spółki VERINET Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie za łączną kwotę 8.766,16 zł. Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia VERINET Sp. z o. o. o z 21 marca 2012 roku, o zmianie i ustaleniu jednolitego tekstu umowy spółki, zmieniono umowę ww. spółki. Zgodnie z zapisami zmienionej umowy spółki, VERINET Sp. z o. o. działa pod firmą iTaxi.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba spółki została przeniesiona do Białegostoku. iTaxi.pl Sp. z o. o. wykorzystuje innowacyjny system przeznaczony dla urządzeń typu „smartphone”, pozwalający na zamawianie taksówek z wykorzystaniem urządzeń przenośnych.

Dnia 29.03.2012 roku Emitent podpisał umowę ze spółką z sektora medialnego. Przedmiotem umowy jest modernizacja i wdrożenie portalu. Wartość kontraktu to 540.500,00 zł. Planowane zakończenie projektu to czwarty kwartał 2012 roku.

Dnia 12.04.2012 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 zapisami której dzień 25.04.2012 roku określony został jako 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 przez Krajowy Depozytariusz 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.

7. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w pierwszym 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 dokonania postępu technicznego i likwidacji technicznej niepewności w obszarach technologii związanych z Internetem, metod projektowania, rozwijania, instalowania i utrzymywania oprogramowania, wypełnia lukę w wiedzy technicznej będące niezbędnym krokiem w procesie tworzenia oprogramowania, jak również przyczyni się do stworzenia narzędzi i technik związanych z oprogramowaniem w wyspecjalizowanych obszarach informatyki. Obecnie Emitent jest gotowy do przeprowadzenia badań, prac rozwojowych oraz budowy środowiska produkcyjnego dla zintegrowanej „wyszukiwarki informacji” która będzie oferowana jako :

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

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

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

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

8. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy

eo Networks S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2012 rok.

9. Oświadczenie zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku

Zarząd eo NETWORKS S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu