

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport roczny eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

11 czerwca 2014 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 2013 roku
do 31 grudnia 2013 roku**

Płock, czerwiec 2014 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **16 139 839,73 zł;**
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości **1 975 460,84 zł;**
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **4 454 163,11 zł;**
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 077 163,96 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 2013 roku, poz. 330, 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.

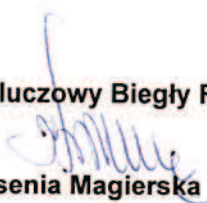
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 9 czerwca 2014 roku

**Raport
uzupełniający opinię z badania sprawozdania
finansowego**

**EO NETWORKS
Spółka Akcyjna**

02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5

**za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku
do 31 grudnia 2013 roku**

Płock, czerwiec 2014 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	11
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	21
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	26



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 24 lutego 2014 roku.

Ostatni odpis z KRS dotyczący EO NETWORKS Spółki Akcyjnej, otrzymany podczas badania, nosi datę 26 lutego 2014 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 31.12.2012 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 31.12.2013 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. *	845 414	845 414	84 541,40	41,05%	41,05%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu***	223 905	223 905	22 390,50	10,87%	10,87%
EO NETWORKS S.A.	221 165	221 165	22 116,50	10,74%	10,74%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Stefana Batorego, działające w porozumieniu **	181 584	181 584	18 158,40	8,82%	8,82%
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%

Struktura własności kapitału podstawowego EO NETWORKS S.A. na dzień 15.05.2014 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. *	845 414	845 414	84 541,40	41,05%	41,05%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu***	223 905	223 905	22 390,50	10,87%	10,87%
EO NETWORKS S.A.	221 165	221 165	22 116,50	10,74%	10,74%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Stefana Batorego, działające w porozumieniu **	175 978	175 978	17 597,80	8,55%	8,55%
Kominek Sylwester	126 780	126 780	12 678,00	6,16%	6,16%
Pozostali	466 137	466 137	46 613,70	22,63%	22,63%
Razem	2 059 379	2 059 379	205 937,90	100,00%	100,00%



- * Na dzień 31.12.2012 roku bezpośrednio i pośrednio poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Błażej Piech oraz Pan Stefan Batory kontrolują 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 15.05.2014 roku Pan Błażej Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd., kontroluje 41,05% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, kontroluje 45,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- ** Na dzień 31.12.2012 roku Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Spółki we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej. Na dzień 31.12.2013 roku Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Spółki poprzez podmiot kontrolowany SDB Invest Ltd - 128.756 akcji Spółki stanowiących 6,25% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, stanowiących 7,00 % głosów na Walnym Zgromadzeniu - oraz 52.828 akcji Emitenta, stanowiących 2,57% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, stanowiących 2,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu, we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej. Na dzień 15.05.2014 roku Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Spółki poprzez podmiot kontrolowany SDB Invest Ltd - 128.756 akcji Emitenta stanowiących 6,25% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, stanowiących 7,00 % głosów na Walnym Zgromadzeniu - oraz 47.222 akcji Emitenta, stanowiących 2,29% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, stanowiących 2,57% głosów na Walnym Zgromadzeniu, we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej.
- *** Na dzień 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 31.12.2013 roku: RUNICOM S.A. posiada 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6,21% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, stanowią 6,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu; FUTURIS S.A. posiada 96.107 akcji serii C i E, które stanowią 4,66% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, głosów przypadających na akcje własne, stanowią 5,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 15.05.2014 roku RUNICOM CAPITAL (Cyprus) Ltd posiada 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6,21% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, przypadających głosów na akcje własne, stanowią 6,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu; FUTURIS CAPITAL (Cyprus) Ltd posiada 96.107 akcji serii C i E, które stanowią 4,66% ogólnej liczby głosów, natomiast po wyłączeniu z ogólnej liczby głosów, głosów przypadających na akcje własne, stanowią 5,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podmioty te są powiązane kapitałowo i działają w porozumieniu.

W badanym okresie Spółka nabyła 221 165 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda stanowiących 10,74% kapitału zakładowego Spółki. Akcje zostały nabyte zgodnie z Uchwałą Nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 czerwca 2013 roku dotyczącą nabycia akcji Spółki w celu umorzenia, zgodnie z art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych. Przed powyższą transakcją Spółka nie posiadała akcji własnych. Na nabyte akcje własne przypada 221 165 głosów na Walnym Zgromadzeniu, jednak, zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji.

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	6 818 602,97 zł,
na który składały się następujące kapitały:	
- podstawowy	205 937,90 zł,
- udziały (akcje) własne	2 463 778,10 zł,
- zapasowy	11 088 194,76 zł,
- z aktualizacji wyceny	(-) 36 290,75 zł,
- strata netto za okres 1.01.- 31.12.2013 roku	1 975 460,84 zł

1.9 Jednostki powiązane na dzień bilansowy

Jednostką powiązaną ze Spółką na dzień 31 grudnia 2013 roku była następująca jednostka:

- Gagnon Investments Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr).

W trakcie roku Spółka zbyła udziały w następujących jednostkach zależnych:

- iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- EO NETWORKS Service GmbH z siedzibą w Tuerkheim (Niemcy).

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

W dniu 13 czerwca 2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Spółki na nową wspólną 3-letnią kadencję.

W badanym roku obrotowym Spółka posiadała Zarząd w składzie:

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

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 31.12.2013 roku i 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

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało skład Rady Nadzorczej na wspólną 3-letnią kadencję (5 osób).

Skład Rady Nadzorczej w badanym roku obrotowym przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------------|---|
| - Dariusz Gil | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Andrzej Mirosław Woźniakowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Michał Kowalski | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 lutego 2013 roku, |
| - Błażej Piech | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 lutego 2013 roku, |
| - Tomasz Marciniak | - Członek Rady Nadzorczej od dnia 18 lutego 2013 roku, |
| - Stefan Dominik Batory | - Członek Rady Nadzorczej od dnia 18 lutego 2013 roku, |
| - Konrad Howard | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 14 czerwca 2013 roku, |
| - Jerzy Michał Dżoga | - Członek Rady Nadzorczej od dnia 14 czerwca 2013 roku. |



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, a następnie w dniu 15 maja 2013 roku został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- 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.

W dniu 14 czerwca 2013 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

- Tomasz Marciniak został powołany do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
- Stefan Dominik Batory został powołany do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
- Jerzy Michał Dżoga został powołany do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.12 Miejsce prowadzenia działalności

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

Pozostałe miejsca prowadzenia działalności w roku obrotowym to:

- Warszawa, ul. Waryńskiego 10, 00-631 Warszawa (do 31.03.2013 roku),
- Warszawa, ul. Jagiellońska 78, 03-301 Warszawa,
- Tarnobrzeg, ul. 11-go listopada 8, 39-400 Tarnobrzeg,
- Białystok, ul. Legionowa 28 lok. 401, 15-281 Białystok,
- Płock, ul. Wyszogrodzka 18a, 09-402 Płock (do dnia 28.02.2014 roku),
- Poznań, ul. R. Maya 1, 61-371 Poznań.

Oddział Spółki działający na terenie Niemiec w dniu 27 maja 2013 roku został wykreślony z KRS na podstawie Postanowienia Sądu Rejonowego dla m. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. sprawy: WA.XIII NS-REJ.KRS/021427/13/948). Natomiast z dniem 1 stycznia 2013 roku zostały zlikwidowane główne znaki identyfikacyjne dla podatku od osób prawnych oraz podatku od działalności handlowej i przemysłowej dotyczące tego oddziału.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY

2.1 Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez podmiot audytorski pod nazwą „KRYSPINA” Kancelaria Biegłego Rewidenta Ksenia Magierska z siedzibą w Płocku, przy ul. Fryderyka Chopina 1, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3518 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 14 czerwca 2013 roku Uchwałą Nr 7/2013.

Uchwałą nr 17/2013 z dnia 14 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zysk netto za 2012 rok w wysokości 2 767 174,50 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.



2.3 Złożenie sprawozdania finansowego za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku badana Spółka złożyła:

- w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie - dnia 24 czerwca 2013 roku,
- w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Warszawie - dnia 19 czerwca 2013 roku.

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. Fryderyka 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 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 pod adresem Warszawa, ul. Jagiellońska 78 (03-301 Warszawa) w dniu 30 listopada 2013 roku oraz w siedzibie spółki w Warszawie przy ulicy Głuszyckiej 5, (02-215 Warszawa) w okresie od dnia 3 lutego 2014 do dnia 9 czerwca 2014 roku (z przerwami). Badana jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi dokumenty i informacje w sposób pozwalający przeprowadzić badanie.

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 z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).



4. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

4.1 Oświadczenie kierownictwa jednostki

Zarząd Spółki złożył w dniu 9 czerwca 2014 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 13 i 14 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 zmniejszeniu. Suma bilansowa na dzień 31.12.2013 roku spadła o 7 049,3 tys. zł, tj. o 30,4% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 roku (wartość aktywów wynosiła 23 189,2 tys. zł) i wyniosła 16 139,8 tys. zł. Spadek sumy bilansowej spowodowany został głównie spadkiem aktywów obrotowych w pozycjach należności oraz inwestycje krótkoterminowe.

Głównym składnikiem aktywów, podobnie jak w latach ubiegłych, jest majątek obrotowy, jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości majątku obrotowego w stosunku do roku 2011 o kwotę 8 030,8 tys. zł i zmniejszył się także udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej na przestrzeni tych lat z 82,3% w 2011 roku do 60,0% na koniec badanego okresu. W porównaniu do ubiegłego roku stan aktywów obrotowych zmniejszył się o 6 860,2 tys. zł, tj. o 41,5%. Główną pozycję aktywów obrotowych, podobnie jak w ubiegłych latach, stanowią należności krótkoterminowe, które wynoszą 37,2 % aktywów ogółem (w poprzednich latach odpowiednio 50,7% w 2012 roku i 67,1% w 2011 roku). W stosunku do ubiegłego roku kwota należności krótkoterminowych zmniejszyła się o 5 747,4 tys. zł, tj. o 48,9% i wyniosła 6 005,9 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2012 roku wynosiła 11 753,4 tys. zł.

Znacznie spadła również wartość inwestycji krótkoterminowych (spadek o 42,5%), które na dzień 31.12.2013 roku wynoszą 2 453,5 tys. zł i stanowią 15,2% aktywów ogółem.

Aktywa trwałe stanowią 40,0% całego majątku jednostki, w tym największy udział w badanym okresie mają wartości niematerialne i prawne, stanowiące 15,6% aktywów ogółem. Wartość bilansowa aktywów trwałych wzrosła o blisko 70% w stosunku do 2011 roku. Powodem takich zmian jest w szczególności prowadzenie i aktywowanie, jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, kosztów związanych z pracami rozwojowymi współfinansowanymi przez Unię Europejską oraz przyjęcie do użytkowania zakończonych prac rozwojowych. W stosunku do roku ubiegłego wartości niematerialne prawne wzrosły o 2 389,3 tys. zł, co jest związane w szczególności z oddaniem do użytkowania w badanym okresie jednego z projektów realizowanych z udziałem środków unijnych. Na dzień 31.12.2013 roku koszty niezakończonych prac rozwojowych wynoszą 1 480,7 tys. zł. Wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych stanowi 11,1% aktywów ogółem. Udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie bilansowej na przestrzeni 3 lat kształtuje się na zbliżonym poziomie, tj. 9,0% w 2011 roku, 10,3% w 2012 roku i 10,8% na koniec badanego okresu, przy czym widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych - w stosunku do ubiegłego roku wartość spadła o 644,0 tys. zł.

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2013 roku w 42,2% zostały sfinansowane kapitałem własnym, a w 57,8% kapitałem obcym. Udział kapitału własnego w sumie pasywów w 2012 i 2011 roku kształtował się na poziomie 48,6% i 39,9%. W pasywach bilansu uwagę zwraca spadek wartości kapitału własnego - spadek o 4 454,2 tys. zł, tj. 39,5% w stosunku do roku 2012 oraz spadek o 1 767,6 tys. zł, tj. o 20,6% w stosunku do 2011 roku. Spadek wartości kapitałów własnych spowodowany jest nabyciem akcji własnych celem umorzenia oraz ujemnym wynikiem finansowym za 2013 rok. Największą pozycją kapitału własnego (68,7% pasywów) jest kapitał zapasowy, który wzrósł w stosunku do 2011 roku o 5 400,9 tys. zł poprzez akumulację zysków. Kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat.



Kapitał obcy w latach 2011 – 2013 to przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 35,8% sumy pasywów. Zobowiązania te w 2013 roku spadły o 44,4% w stosunku do 2012, tj. o 4 604,0 tys. zł oraz o 53,4% w stosunku do 2011 roku, tj. o 6 620,2 tys. zł. Zmiana ta była spowodowana zmniejszeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług (spadek o 5 004,4 tys. zł w stosunku do 2012 roku oraz o 8 276,8 tys. zł w stosunku do 2011 roku). Jednocześnie w analizowanym okresie nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu kredytów z 553,1 tys. zł w 2011 roku do kwoty 2 436,8 tys. zł w 2013 roku. Na przestrzeni analizowanych 3 lat wzrósł udział rozliczeń międzyokresowych o 2 454,0 tys. zł i stanowią one na koniec badanego okresu 15,6% pasywów. Powyższe związane jest głównie z rozliczaniem dofinansowania ze środków unijnych do realizowanych projektów. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił ponad dwukrotny wzrost rezerw na zobowiązania. Na koniec 2013 roku stanowią one 5,4% pasywów, a w ubiegłych latach stanowiły odpowiednio: 1,7% pasywów w 2012 roku i 0,7% w 2011 roku. Zobowiązania długoterminowe na przestrzeni analizowanych lat kształtują się na poziomie 1,0% do 3,0% pasywów i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę. Na dzień 31.12.2013 roku obejmują w całości zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

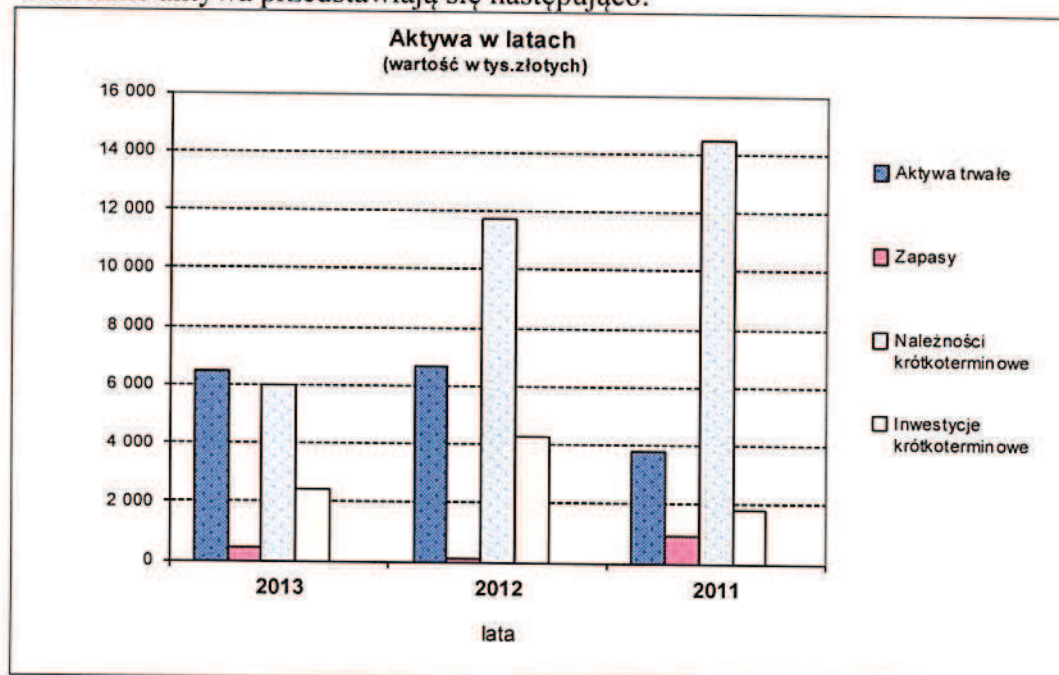


Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	6 453,7	40,0	6 642,9	28,6	3 804,1	17,7	(189,2)	97,2	2 649,6	169,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 524,6	15,6	135,3	0,6	132,6	0,6	2 389,3	1 866,5	2 392,0	1 904,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 749,5	10,8	2 393,5	10,3	1 934,5	9,0	(644,0)	73,1	(185,0)	90,4
III.	Należności długoterminowe	387,0	2,4	536,7	2,3	75,3	0,3	(149,8)	72,1	311,7	514,2
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe			810,7	3,5	1 338,0	6,2	(810,7)		(1 338,0)	
a)	w jednostkach powiązanych			727,3	3,1	41,4	0,2	(727,3)		(41,4)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 792,6	11,1	2 766,7	11,9	323,8	1,5	(974,1)	64,8	1 468,8	553,6
B.	Aktywa obrotowe	9 686,1	60,0	16 546,3	71,4	17 717,0	82,3	(6 860,2)	58,5	(8 030,8)	54,7
I.	Zapasy	429,8	2,7	101,8	0,4	946,6	4,4	328,0	422,0	(516,8)	45,4
II.	Należności krótkoterminowe	6 005,9	37,2	11 753,4	50,7	14 433,6	67,1	(5 747,4)	51,1	(8 427,7)	41,6
1.	Należności od jednostek powiązanych			2 611,8	11,3	589,6	2,7	(2 611,8)		(589,6)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 453,5	15,2	4 264,9	18,4	1 812,2	8,4	(1 811,3)	57,5	641,3	135,4
a)	w jednostkach powiązanych			827,3	3,6			(827,3)			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia	796,9	4,9	426,2	1,8	524,6	2,4	370,6	187,0	272,3	151,9
Aktywa razem		16 139,8	100,0	23 189,2	100,0	21 521,0	100,0	(7 049,3)	69,6	(5 381,2)	75,0

Procentowe dane zawarte w kolumnach dotyczących „Zmiany stanu” prezentują dynamikę.

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



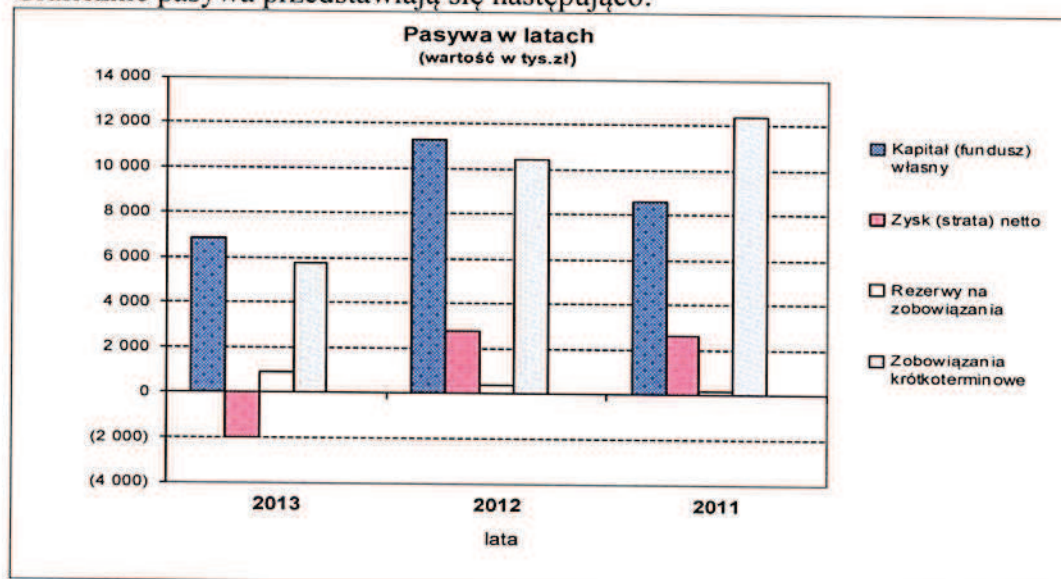
Pasywa, dane w tys. zł:

aktywa, pasywa w tys. zł.

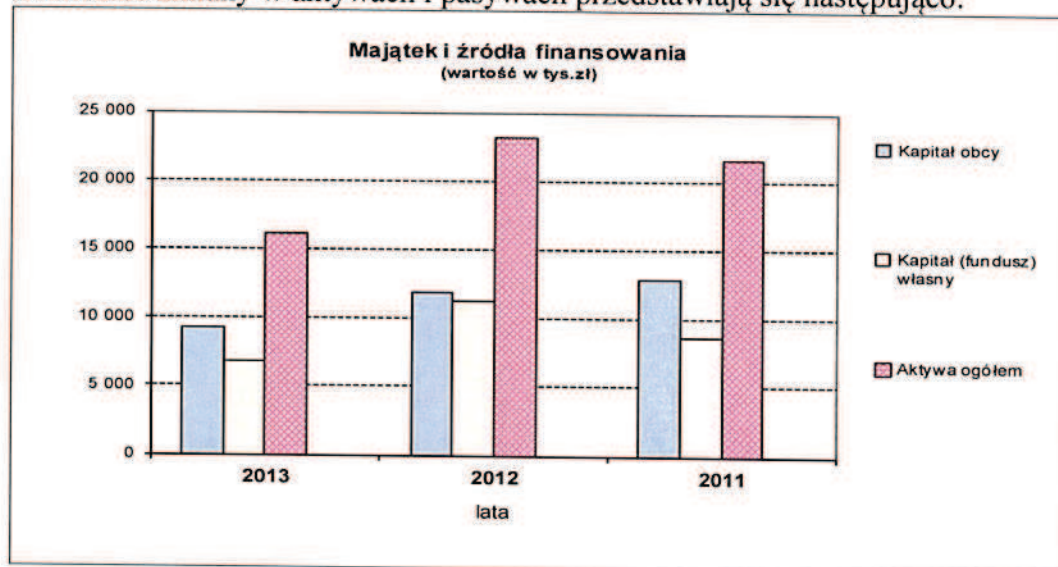
Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 818,6	42,2	11 272,8	48,6	8 586,2	39,9	(4 454,2)	60,5	(1 767,6)	79,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	205,9	1,3	205,9	0,9	205,9	1,0		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(2 463,8)	(15,3)					(2 463,8)		(2 463,8)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 088,2	68,7	8 321,0	35,9	5 687,3	26,4	2 767,2	133,3	5 400,9	195,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(36,3)	(0,2)	(21,4)	(0,1)	59,2	0,3	(14,9)	169,8	(95,5)	(61,3)
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	(1 975,5)	(12,2)	2 767,2	11,9	2 633,7	12,2	(4 742,6)	(71,4)	(4 609,2)	(75,0)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 321,2	57,8	11 916,4	51,4	12 934,9	60,1	(2 595,2)	78,2	(3 613,6)	72,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	864,4	5,4	386,1	1,7	160,0	0,7	478,3	223,9	704,5	540,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	163,1	1,0	698,6	3,0	315,1	1,5	(535,5)	23,4	(152,0)	51,8
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 774,0	35,8	10 378,0	44,8	12 394,2	57,6	(4 604,0)	55,6	(6 620,2)	46,6
1.	Wobec jednostek powiązanych			2,3	0,0			(2,3)			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 519,6	15,6	453,7	2,0	65,6	0,3	2 066,0	555,4	2 454,0	3 839,7
Pasywa razem		16 139,8	100,0	23 189,2	100,0	21 521,0	100,0	(7 049,3)	69,6	(5 381,2)	75,0

Procentowe dane zawarte w kolumnach dotyczących „Zmiany stanu” prezentują dynamikę.

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej zaprezentowany został na stronie 17.

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 975,5 tys. zł, przy czym strata netto stanowi w stosunku do:

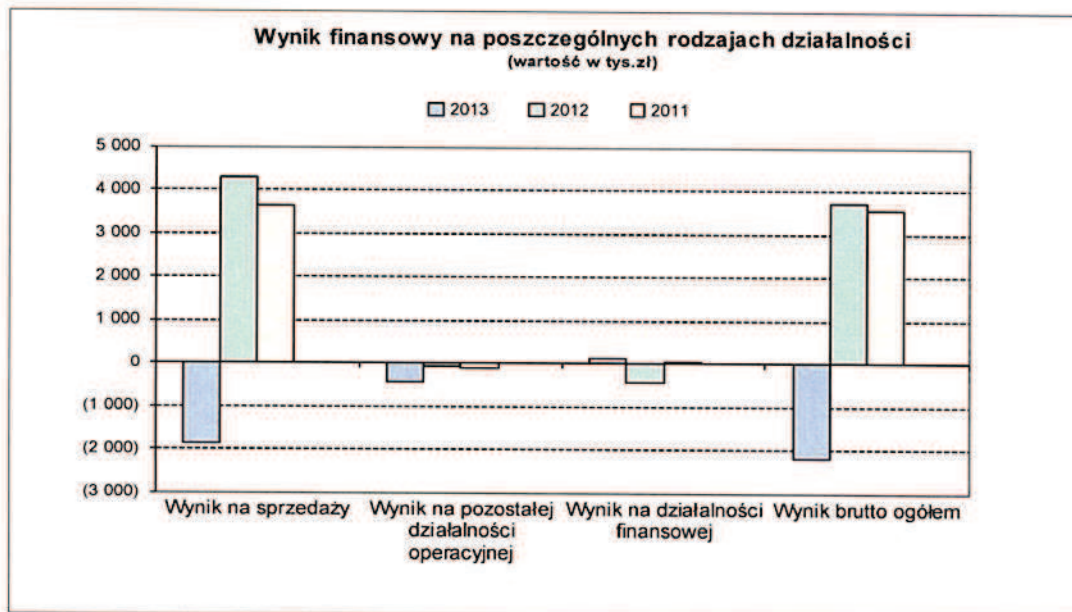
sumy aktywów ogółem -12,24%,

przychodów ogółem -7,56%,
(rentowność netto),

zaangażowanego kapitału własnego -28,97%.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:





Na podstawowej sprzedaży osiągnięto stratę wynoszącą 1 860,2 tys. zł. Jednostka odnotowała też ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 446,7 tys. zł, który jest rezultatem w szczególności dokonania odpisów aktualizujących wartość należności i utworzeniem rezerwy na koszty przejścia zobowiązania.

W 2013 roku daje się zauważyć znaczny spadek przychodów Spółki – w 2013 roku przychody ze sprzedaży spadły aż o 12 020,6 tys. zł, tj. 32,0% w stosunku do 2012 roku oraz o 9 131,1 tys. zł, tj. o 26,3% w stosunku do roku 2011. Powyższe spowodowane jest głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów. W porównaniu z ubiegłym rokiem spadły one o 9 672,9 tys. zł, tj. o blisko 80%, a w stosunku do roku 2011 – spadły o 11 268,1 tys. zł, tj. o ponad 82%. W analizowanym 3-letnim okresie udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w przychodach ze sprzedaży spadł z 39,5% w 2011, poprzez 32,2% w 2012 roku do 9,5% w badanym okresie. W strukturze przychodów ogółem, przychody netto ze sprzedaży stanowią główną pozycję przychodów, tj. 97,7% przychodów ogółem w badanym okresie oraz ponad 99 % przychodów ogółem w poprzednich latach. Przychody z pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, podobnie jak w latach ubiegłych, stanowią niewielki udział w przychodach ogółem – pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie od 0,5% do 1,2% przychodów ogółem, a przychody z działalności finansowej kształtowały się na poziomie od 0,2% do 1,1% przychodów ogółem.

W porównaniu do przychodów z działalności operacyjnej, koszty działalności operacyjnej w badanym okresie spadły o 5 890,2 tys. zł, tj. o 17,7% w stosunku do ubiegłego roku oraz o 3 645,7 tys. zł, tj. o 11,7% w stosunku do roku 2011, przy czym wartość sprzedanych towarów i materiałów spadła o 9 230,3 tys. zł, tj. o blisko 82% w stosunku do ubiegłego roku i o 10 348,2, tj. o ponad 83% w stosunku do roku 2011, wzrosły natomiast koszty wytworzenia sprzedanych produktów – odpowiednio o 2 530,4 tys. zł, tj. o 15,0% w stosunku do roku poprzedniego i o 4 947,5 tys. zł, tj. o 34,3% w stosunku do roku 2011, wzrosły także koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu łącznie o 809,6 tys. zł, tj. o 15,9% w stosunku do ubiegłego roku oraz o 1 755,0 tys. zł, tj. o 42,2% w stosunku do roku 2011. W wyniku powyższego Spółka odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 1 860,2 tys. zł, w porównaniu do zysku ze sprzedaży 4 270,2 tys. zł osiągniętego w ubiegłym roku oraz zysku ze sprzedaży wypracowanego w 2011 roku wynoszącego 3 625,2 tys. zł.

Główne pozycje w kosztach działalności Spółki w latach 2013-2011, poza wartością sprzedanych towarów i materiałów stanowiących główny element kosztów w poprzednich latach 2012-2011, stanowiły koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń wraz z narzutami. W stosunku



do ubiegłego roku koszty wynagrodzeń (bez narzutów) wzrosły o 328,9 tys. zł, tj. o 4,3% i wyniosły 8 019,9 tys. zł. Koszty usług obcych wzrosły o 1 942,4 tys. zł, tj. o 17,4% i wyniosły 13 115,2 tys. zł. Spadły natomiast o 27,1% koszty zużycia materiałów i energii i wyniosły 1 565,2 tys. zł.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	25 527,5	97,7	37 548,1	99,1	34 658,6	99,2	(12 020,6)	68,0	(9 131,1)	73,7
2.	Koszt własny sprzedaży	27 387,7	96,7	33 277,9	97,4	31 033,3	98,8	(5 890,2)	82,3	(3 645,7)	88,3
3.	Wynik na sprzedaży	(1 860,2)		4 270,2		3 625,2		(6 130,3)	(43,6)	(5 485,4)	(51,3)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	317,2	1,2	274,3	0,7	167,1	0,5	42,9	115,6	150,1	189,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	763,9	2,7	367,7	1,1	290,5	0,9	396,2	207,8	473,5	263,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(446,7)		(93,4)		(123,4)		(353,3)	478,3	(323,3)	362,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(2 306,9)		4 176,8		3 501,9		(6 483,6)	(55,2)	(5 808,7)	(65,9)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	283,5	1,1	58,9	0,2	118,9	0,3	224,6	481,6	164,6	238,4
2.	Koszty finansowe	161,3	0,6	503,2	1,5	76,0	0,2	(341,9)	32,1	85,3	212,1
3.	Wynik na działalności finansowej	122,2		(444,3)		42,9		566,5	(27,5)	79,3	284,9
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(2 184,7)		3 732,4		3 544,7		(5 917,1)	(58,5)	(5 729,4)	(61,6)
1.	Podatek dochodowy	(209,2)		965,2		911,0		(1 174,5)	(21,7)	(1 120,2)	(23,0)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(209,2)		965,2		911,0		(1 174,5)	(21,7)	(1 120,2)	(23,0)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(1 975,5)		2 767,2		2 633,7		(4 742,6)	(71,4)	(4 609,2)	(75,0)
Przychody ogółem											
		26 128,2	100,0	37 881,2	100,0	34 944,6	100,0	(11 753,0)	69,0	(8 816,4)	74,8
Koszty ogółem											
		28 312,9	100,0	34 148,8	100,0	31 399,8	100,0	(5 835,9)	82,9	(3 087,0)	90,2



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 19 i 20.

Osiągnięta w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości około 12 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wynosi -7,10%, co oznacza, że z każdej złotówki sprzedaży uzyskano około 7 groszy straty. Wartość wskaźnika wskazuje, że firma nie realizuje prawidłowego poziomu sprzedaży a udział kosztów w wyniku finansowym przewyższa osiągnięte przychody. W latach 2012-2011 wskaźnik ten kształtował się na bezpiecznym poziomie i wskazywał na efektywność osiąganych przez firmę dochodów.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości wyniku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten ukształtował się w 2013 roku na poziomie -28,97%, co wskazuje, na nieefektywne wykorzystanie w analizowanym okresie zainwestowanego kapitału. Należy zaznaczyć, że w badanym okresie, podobnie jak w dwóch poprzednich latach zysk za rok ubiegły został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy, co było pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

Wskaźniki płynności finansowej oscylują wokół pożądanych wartości. Analiza nie wskazuje na występowanie w jednostce problemów z wypłacalnością czy zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Wskaźniki płynności I i II stopnia osiągnęły w bieżącym roku i w latach 2012-2011 pożądane wartości, a poziom wskaźnika płynności finansowej III stopnia w badanym okresie 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.

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Wskaźnik szybkości spłaty należności z tytułu dostaw i usług w 2013 roku w stosunku do 2012 roku uległ skróceniu ze 125 do 120 dni (w 2011 roku 102 dni) co jest zjawiskiem korzystnym i oznacza przyspieszenie wpływu gotówki do jednostki. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszył się natomiast z 81 do 61 dni (w 2011 roku 67 dni), co oznacza przyspieszenie spłaty zobowiązań jednostki. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje jednak na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach na przestrzeni 3 lat obniżył się z 6 dni w 2011 roku do 5 dni w 2012 roku i 4 dni w 2013 roku, co świadczy, o szybszym odnawianiu przez jednostkę swoich zapasów dla zrealizowania określonej sprzedaży.

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki.

Nastąpiło zmniejszenie wartości relacji kapitałów własnych do kapitałów obcych (w 2013 roku 73,15% zobowiązań jest pokryte kapitałem własnym) w stosunku do roku poprzedniego (wskaźnik 94,60%), co wskazuje na mniejszą samodzielność finansową jednostki. Przeprowadzona analiza nie wykazała jednak na trudności związane z obsługą zobowiązań.



Wskaźnik wartości aktywów netto, odpowiadającej wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, wykazuje istotny spadek w stosunku do lat ubiegłych. Wskaźnik wartości bilansowej jednostki spadł w stosunku do roku poprzedniego, należy jednak zaznaczyć, że wartość zobowiązań krótko- i długoterminowych jednostki także uległa zmniejszeniu i spadł również procentowy udział tych zobowiązań w sumie bilansowej w stosunku do 2011 roku. Wzrost udziału kapitałów obcych z 51% do 58% i spadek wartości bilansowej jednostki jest wynikiem osiągnięcia straty netto z działalności w bieżącym roku oraz nabycia akcji własnych w celu umorzenia.

Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze wykazuje tendencję wzrostową i w badanym roku wyposażenie jednostki w aktywa trwałe wynosi 40% aktywów.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-12,24%	11,93%	12,24%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-7,56%	7,30%	7,54%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-28,97%	24,55%	30,67%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-11,50%	12,47%	12,49%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	-17,48%	12,08%	18,19%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	(13 623,9)	25 622,0	26 076,5



Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,15	1,50	1,41
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,00	1,45	1,29
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,29	0,39	0,14
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	3,11	1,70	1,43

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

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
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	4	5	6
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	120	125	102
Spłata 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	61	81	67
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,58	1,62	1,61

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	116,98%	172,72%	226,22%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	87,00%	66,58%	71,12%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	73,15%	94,60%	66,38%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	6 818,6	11 272,8	8 586,2
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	39,99%	28,65%	17,68%



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. Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

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, 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. Zarządzeniem kierownika jednostki w sprawie zmiany polityki rachunkowości z dnia 23 grudnia 2013 roku ustanowiono nowy tekst jednolity wprowadzony do stosowania z dniem 1 stycznia 2013 roku.

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

Spółka stosuje politykę rachunkowości w sposób zasadny oraz ciągle. 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 2012 roku. Bilans otwarcia 2013 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia roku 2012.

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. 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 6 453 694,72 zł

Stanowią one 40,0% aktywów ogółem, w tym:

2.1.1 Wartości niematerialne i prawne 2 524 570,34 zł

Stanowią one 15,6% bilansowej sumy aktywów

W badanym roku wartość netto wartości niematerialnych i prawnych zwiększyła się o 2 389,3 tys. zł, w szczególności poprzez zakończenie realizacji jednego z prowadzonych przez Spółkę projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej (projekt pod nazwą „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR”). Wartość brutto przyjętych w 2013 roku wartości niematerialnych i prawnych wyniosła w sumie 2 838,4 tys. zł, a wartość umorzenia w badanym roku obrotowym wyniosła 449,1 tys. zł.

2.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe 1 749 532,54 zł

Stanowią one 10,8% bilansowej sumy aktywów.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła o 644,0 tys. zł, Wartość brutto przyjętych w 2013 roku rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w sumie 637,5 tys. zł.



2.1.3 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1 792 629,54 zł

Stanowią one 11,1% bilansowej sumy aktywów.

Długoterminowe rozliczenia obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 311,9 tys. zł oraz inne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1 480,7 tys. zł dotyczące aktywowanych kosztów niezakończonych prac rozwojowych częściowo finansowanych z funduszy unijnych. W stosunku do ubiegłego roku wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych spadła o 974,1 tys. zł. W badanym okresie została zakończona realizacja jednego z projektów.

2.2 Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

9 686 145,01 zł

Stanowią 60,0% aktywów ogółem, w tym:

2.2.1 Należności krótkoterminowe

6 005 924,38 zł

Stanowią 37,2% aktywów i obejmują należności:

Należności i roszczenia	Kwota według ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	5 578 474,61	(194 477,51)	5 383 997,10
Należności z tyt. podatków i ZUS	401 324,72		401 324,72
Inne należności	220 602,56		220 602,56
Razem	6 200 401,89	(194 477,51)	6 005 924,38

W porównaniu z ubiegłym rokiem wartość należności zmniejszyła się o kwotę 5 747,4 tys. zł, z czego wartość należności z tytułu dostaw i usług zmniejszyła się o kwotę 6 048,9 tys. zł, wartość pozostałych należności wzrosła łącznie o 301,4 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług do dnia 20 maja 2014 roku zostały uregulowane w kwocie 5 135,7 tys. zł, co stanowi 92,1 % należności z tytułu dostaw i usług bez pomniejszenia o odpis aktualizujący.

W badanym roku wartość należności została obniżona w wyniku odpisu aktualizującego lub odpisana jako należności nieściągalne łącznie na kwotę 222,5 tys. zł.

Wartość innych należności obejmuje kwotę 213,4 tys. zł z tytułu sprzedanych w 2012 roku akcji (wartość należności przypadająca do spłaty w 2014 roku). Część należności z tytułu tej sprzedaży przypadająca do spłaty w 2015 roku ujęta została jako należność długoterminowa.

2.2.2 Inwestycje krótkoterminowe

2 453 547,10 zł

Stanowią 15,2% aktywów i obejmują:

- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 2 370 126,54 zł
- udzielone pożyczki 83 420,56 zł

W stosunku do ubiegłego roku inwestycje krótkoterminowe spadły o 1 811,3 tys. zł, tj. o 42,5%. 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 (w tym pożyczki długoterminowe).



2.3 Kapitały własne

6 818 602,97 zł

Stanowią one 42,2% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

2.3.1 Kapitał podstawowy

205 937,90 zł

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

2.3.2 Akcje własne

2 463 778,10 zł

W wykonaniu uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2013 roku w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia akcji własnych, Spółka, w drodze umowy kupna, poza rynkiem NewConnect, nabyła w dniu 19 września 2013 roku 221.165 akcji własnych Spółki, po cenie 11,14 zł za akcję, tj. za łączną cenę 2 463 778,10 zł od spółki pod firmą Gagnon Investments Limited z siedzibą w Nikozji celem ich umorzenia. Nabyte akcje stanowią 10,74% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

2.3.3 Kapitał zapasowy

11 088 194,76 zł

Kapitał został zwiększony w roku obrotowym o 2 767 174,50 zł z tytułu podziału zysku za 2012 rok.

2.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

9 321 236,76 zł

Stanowią one 57,8% bilansowej sumy pasywów, w tym:

2.4.1 Zobowiązania krótkoterminowe

5 774 039,42 zł

Stanowią 35,8% sumy pasywów.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się wiarygodnie ustalone zobowiązania z tytułu:

- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 2 436,8 tys. zł,
- dostaw i usług w wysokości 1 731,3 tys. zł,
- podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w wysokości 930,7 tys. zł;
- wynagrodzeń w wysokości 486,7 tys. zł;
- zobowiązań finansowych z tytułu leasingu 109,1 tys. zł,
- innych w wysokości 12,2 tys. zł,
- funduszy specjalnych (Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych) w wysokości 67,2 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe uległy zmniejszeniu w stosunku do 2012 roku o 44,4%, tj. o kwotę 4 604,0 tys. zł. Do dnia zakończenia badania jednostka rozliczyła w 100% zobowiązania z tytułu dostaw i usług, uregulowała w całości zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.

2.4.2 Rozliczenia międzyokresowe

2 519 643,93 zł

Stanowią 15,6% sumy pasywów.

W analizowanym okresie nastąpił wzrost rozliczeń międzyokresowych o 2 066,0 tys. zł, w szczególności w związku z realizacją projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu otrzymanych dotacji na realizację projektów w wysokości 2 059,0 tys. zł, w tym rozliczenia długoterminowe 676,9 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w wysokości 460,2 tys. zł,
- inne rozliczenia międzyokresowe przychodów w wysokości 0,4 tys. zł.



2.5 Przychody netto ze sprzedaży	25 527 480,06 zł
w tym od jednostek powiązanych	5 020 270,43 zł
Udział w całości przychodów wynosi 97,7%, z tego przypada na:	
- przychody netto ze sprzedaży usług	23 092 035,58 zł
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 435 444,48 zł

Przychody netto ze sprzedaży usług zostały osiągnięte z tytułu sprzedaży usług na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych. Przychody te stanowią 90,5% przychodów netto ze sprzedaży Spółki. Przychody netto ze sprzedaży ogółem w porównaniu do ubiegłego roku spadły o 12 020,6 tys. zł, tj. o 32,0%. Do przychodów Spółka zaliczyła część dotacji otrzymanych na podstawie umów o dofinansowanie prac badawczych 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 2013 roku 808,7 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły w badanym okresie jedynie 9,5% przychodów netto ze sprzedaży i w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 79,9%, tj. o 9 672,9 tys. zł.

2.6 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 477 960,33 zł
w tym jednostkom powiązanym	3 784 384,85 zł
Udział w całości kosztów wynosi 75,9%, z tego przypada na:	
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów	19 385 166,59 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 092 793,74 zł

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły o 6 699,9 tys. zł, tj. o 23,8% w porównaniu do ubiegłego roku, przy czym wartość sprzedanych towarów i materiałów spadła o 9 230,3 tys. zł, tj. o 81,5% w stosunku do ubiegłego roku, wzrosły natomiast koszty wytworzenia sprzedanych produktów – wzrost o 2 530,4 tys. zł, tj. o 15,0% w stosunku do roku poprzedniego.

2.7 Koszty sprzedaży	1 678 306,04 zł
-----------------------------	------------------------

Koszty obejmują w szczególności koszty handlowe i koszty reklamy. W stosunku do ubiegłego roku koszty wzrosły o 183,5 tys. zł, tj. o 12,3%.

2.8 Koszty ogólnego zarządu	4 231 389,15 zł
------------------------------------	------------------------

Koszty obejmują w szczególności koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji. W porównaniu z ubiegłym rokiem nastąpił wzrost kosztów o 626,2 tys. zł, tj. 17,4%.

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 z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dokonaliśmy 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 STATUTU 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, które miałyby istotny wpływ na rzetelność i zgodność z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 ZAGADNIEŃ

W ramach badania nie były sporządzane odrębne raporty cząstkowe, 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 27 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych 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 (11 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 (25 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 9 czerwca 2014 roku



LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu eo Networks S.A. pragnę oddać w Państwa ręce raport roczny naszej Spółki za rok 2013.

Miniony rok był rokiem nieudanym dla eo Networks. Był to rok ważnych decyzji, zmian, a także troski o przyszłość spółki. Przyjęta przez nas strategia restrukturyzacji spowoduje poprawę wyników spółki w latach następnych.

Do kluczowych działań, które pozwolą nam efektywnie realizować naszą strategię, należą między innymi postawienie na dalszy rozwój w sposób organiczny. W szczególności chciałbym zwrócić uwagę na spodziewany dynamiczny rozwój usług profesjonalnych związanych z infrastrukturą informatyczną.

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, 6 czerwca 2014 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2013 DO 31 grudnia 2013

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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 Jagiewicz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2013 DO 31 grudnia 2013

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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 2013

	<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 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Kapitał własny	6 819	11 273	1 644	2 757
Należności długoterminowe	387	537	93	131
Należności krótkoterminowe	6 006	11 753	1 448	2 875
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 370	3 438	571	841
Zobowiązania długoterminowe	163	699	39	171
Zobowiązania krótkoterminowe	5 774	10 378	1 392	2 539
Wybrane dane finansowe eo Networks S.A	I-XII 2013	I-XII 2012	I-XII 2013	I-XII 2012
Amortyzacja	1 585	1 044	376	255
Przychody netto ze sprzedaży	25 527	37 548	6 062	9 184
Zysk/strata na sprzedaży	- 1 860	4 270	- 442	1 045
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 2 307	4 177	- 548	1 022
Zysk/strata brutto	- 2 185	3 732	- 519	913
Zysk/strata netto	- 1 975	2 767	-469	677

EO NETWORKS S.A.

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

za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia
2013 r.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2013 r. poz. 330 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, 06.06.2014 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. Stanowisko to objął 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 do pełnienia funkcji 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
Jerzy Michał Dżoga	Członek Rady Nadzorczej
Stefan Dominik Batory	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Mirosław Woźniakowski	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 Piech, w związku z tym w skład Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia oddelegowania powołany został Pan Tomasz Marciniak, który następnie uchwałą z dnia 14 czerwca 2013 r. został powołany na członka Rady Nadzorczej spółki na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

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, który następnie uchwałą z dnia 14 czerwca 2013 r. został powołany na członka Rady Nadzorczej spółki na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Dnia 14 czerwca 2013 r. Pan Konrad Jan Howard złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, jednocześnie w celu uzupełnienia składu Rada Nadzorcza powołała do pełnienia ww. funkcji Pana Jerzego Michała Dżogę.

4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki
6. Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi sprawozdanie jednostkowe, które będzie częścią sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
7. Rachunkowość spółki prowadzona jest zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330 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	10,0 - 30%

Okresy ekonomicznej użyteczności poddawane są corocznej weryfikacji.

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

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

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

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

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

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

- 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;

- d) sposób, w jaki składnik aktywów będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- e) dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie realizacji prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi aktywów.

Koszt wytworzenia składnika aktywów we własnym zakresie 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 średnią między wskaźnikiem denominowanych w EUR długoterminowych obligacji emitowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny pomniejszoną o unijny wskaźnik inflacji a wskaźnikiem długoterminowych obligacji Skarbu Państwa pomniejszoną o krajowy wskaźnik inflacji. W 2013 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 użytkowania korzyści ekonomicznych.

7.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

Jednostkami podporządkowanymi są jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.

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

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

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

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

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

7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut 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. Podział opłaty podstawowej na część kapitałową i odsetkową przeprowadzany jest metodą wewnętrznej stopy zwrotu IRR.

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

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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

Rezerwa 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 oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W 2013 roku nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości dotyczące wyceny produkcji niezakończonych dotyczącej projektów serwisowych. Powyższe zmiany nie miały wpływu na wycenę i prezentację pozycji sprawozdania za roku poprzedniego.

Warszawa, dnia 06.06.2014 r.

Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

BILANS na dzień 31.12.2013 r.

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
A. AKTYWA TRWAŁE		6 453 694,72	6 642 854,73
I. Wartości niematerialne i prawne	1	2 524 570,34	135 254,30
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		2 377 951,88	103 799,95
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		146 618,46	31 454,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 749 532,54	2 393 483,82
1. Środki trwałe		1 749 532,54	2 308 669,86
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		1 119 859,56	1 811 021,62
d) środki transportu		617 572,68	482 275,66
e) inne środki trwałe		12 100,30	15 372,58
2. Środki trwałe w budowie		0,00	84 813,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	3	386 962,30	536 718,38
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		386 962,30	536 718,38
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	810 685,68
1. Nieruchomości	4	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	5	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6	0,00	810 685,68
a) w jednostkach powiązanych		0,00	727 271,16
- udziały lub akcje		0,00	602 271,16
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	125 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	83 414,52
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	83 414,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	1 792 629,54	2 766 712,55
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24a	311 880,99	102 662,67
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 480 748,55	2 664 049,88
B. AKTYWA OBROTOWE		9 686 145,01	16 546 317,43
I. Zapasy	8	429 797,30	101 841,83
1. Materiały		268 725,22	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		112 490,15	31 510,64
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		37 174,93	40 168,41
5. Zaliczki na dostawy		11 407,00	30 162,78
II. Należności krótkoterminowe	9	6 005 924,38	11 753 373,40
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	2 611 823,61
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	2 611 823,61
- do 12 miesięcy		0,00	2 611 823,61
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		6 005 924,38	9 141 549,79
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		5 383 997,10	8 821 027,10

- do 12 miesięcy		5 383 997,10	8 821 027,10
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		401 324,72	61 249,66
c) inne		220 602,56	259 273,03
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	10	2 453 547,10	4 264 868,06
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 453 547,10	4 264 868,06
a) w jednostkach powiązanych		0,00	827 298,97
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	827 298,97
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		83 420,56	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		83 420,56	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 370 126,54	3 437 569,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 370 126,54	3 437 569,09
- 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	796 876,23	426 234,14
SUMA AKTYWÓW		16 139 839,73	23 189 172,16

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12	6 818 602,97	11 272 766,08
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)		-2 463 778,10	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		11 088 194,76	8 321 020,26
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-36 290,75	-21 366,58
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto		-1 975 460,84	2 767 174,50
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 321 236,76	11 916 406,08
I. Rezerwy na zobowiązania	13	864 423,26	386 097,96
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24b	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		341 973,91	118 326,74
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		341 973,91	118 326,74
3. Pozostałe rezerwy		522 449,35	267 771,22
- długoterminowe		54 074,97	200 752,84
- krótkoterminowe		468 374,38	67 018,38
II. Zobowiązania długoterminowe	14	163 130,15	698 589,21
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		163 130,15	698 589,21
a) kredyty i pożyczki		0,00	392 884,93
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		163 130,15	305 704,28
d) inne		0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	5 774 039,42	10 378 036,98
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	2 281,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	2 281,29
- do 12 miesięcy		0,00	2 281,29
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		5 706 809,13	10 308 525,40
a) kredyty i pożyczki		2 436 811,31	1 498 399,81
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		109 097,62	120 265,60
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 731 310,60	6 733 432,47
- do 12 miesięcy		1 731 310,60	6 733 432,47
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		930 688,45	1 421 414,13
h) z tytułu wynagrodzeń		486 703,09	504 451,04
i) inne		12 198,06	30 562,35
3. Fundusze specjalne		67 230,29	67 230,29
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	2 519 643,93	453 681,93
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 519 643,93	453 681,93
- długoterminowe		676 917,59	0,00
- krótkoterminowe		1 842 726,34	453 681,93
SUMA PASYWÓW		16 139 839,73	23 189 172,16

Warszawa, dnia 06.06.2014 r.

.....
Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant kalkulacyjny] za okres:

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17	25 527 480,06	37 548 066,48
- od jednostek powiązanych		5 020 270,43	4 335 544,30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		23 092 035,58	25 439 740,32
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 435 444,48	12 108 326,16
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18	21 477 960,33	28 177 851,95
- jednostkom powiązanym		3 784 384,85	2 484 892,28
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		19 385 166,59	16 854 789,06
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 092 793,74	11 323 062,89
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		4 049 519,73	9 370 214,53
D. Koszty sprzedaży		1 678 306,04	1 494 837,93
E. Koszty ogólnego zarządu		4 231 389,15	3 605 215,52
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-1 860 175,46	4 270 161,08
G. Pozostałe przychody operacyjne	19	317 224,39	274 297,49
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14 396,13	432,53
II. Dotacje		45 000,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		257 828,26	273 864,96
H. Pozostałe koszty operacyjne	20	763 906,86	367 689,24
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		222 458,36	54 543,77
III. Inne koszty operacyjne		541 448,50	313 145,47
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-2 306 857,93	4 176 769,33
J. Przychody finansowe	21	283 483,74	58 868,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		19 696,00	58 561,93
- od jednostek powiązanych		10 005,63	38 455,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji		239 240,84	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		24 546,90	306,83
K. Koszty finansowe	22	161 304,97	503 214,98
I. Odsetki, w tym:		148 190,45	153 447,12
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	200 000,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		13 114,52	149 767,86
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		-2 184 679,16	3 732 423,11
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)		-2 184 679,16	3 732 423,11
O. Podatek dochodowy	24	-209 218,32	965 248,61
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		-1 975 460,84	2 767 174,50

Warszawa, dnia 06.06.2014 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 272 766,08	8 586 177,70
- 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	11 272 766,08	8 586 177,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	205 937,90	205 937,90
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	205 937,90	205 937,90
2. 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)	2 463 778,10	0,00
- nabycie w celu umorzenia	2 463 778,10	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	2 463 778,10	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 321 020,26	5 687 296,97
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 767 174,50	2 633 723,29
a) zwiększenie (z tytułu)	2 767 174,50	2 633 723,29
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	2 767 174,50	2 633 723,29
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 088 194,76	8 321 020,26
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-21 366,58	59 219,54
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-14 924,17	-80 586,12
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia dot. oddziału RFN	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	14 924,17	80 586,12
- różnice kursowe z przeliczenia dot. oddziału RFN	14 924,17	80 586,12
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-36 290,75	-21 366,58
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	2 767 174,50	2 633 723,29
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 767 174,50	2 633 723,29
- 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	2 767 174,50	2 633 723,29
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 767 174,50	2 633 723,29
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	2 767 174,50	2 633 723,29
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- podział zysku (pokrycie straty)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- 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	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (pokrycie straty)	0,00	0,00
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	-1 975 460,84	2 767 174,50
a) zysk netto	0,00	2 767 174,50
b) strata netto	1 975 460,84	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 818 602,97	11 272 766,08
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 818 602,97	11 272 766,08

Warszawa, dnia 06.06.2014 r.

.....
Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		-1 975 460,84	2 767 174,50
II. Korekty razem	28	1 981 677,99	2 257 672,55
1. Amortyzacja		1 584 686,53	1 044 486,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-9 721,41	24 539,18
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		19 026,41	-17 354,98
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-245 713,03	228 987,04
5. Zmiana stanu rezerw		478 325,30	226 143,02
6. Zmiana stanu zapasów		-327 955,47	844 720,48
7. Zmiana stanu należności		4 982 331,60	2 858 764,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-5 516 814,31	-3 026 576,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 032 436,54	154 549,02
10. Inne korekty		-14 924,17	-80 586,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		6 217,15	5 024 847,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		379 355,53	501 755,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		19 777,83	7 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		259 577,70	484 255,57
a) w jednostkach powiązanych		41 512,00	98 156,35
- zbycie aktywów finansowych		41 512,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	75 000,00
- odsetki		0,00	23 156,35
b) w pozostałych jednostkach		218 065,70	386 099,22
- zbycie aktywów finansowych		213 400,00	160 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	200 000,00
- odsetki		4 665,70	26 099,22
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		100 000,00	10 000,00
II. Wydatki		1 869 266,70	5 108 640,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 768 516,34	3 535 786,58
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	860 854,16
a) w jednostkach powiązanych		0,00	860 854,16
- nabycie aktywów finansowych		0,00	560 854,16
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	300 000,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		100 750,36	712 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-1 489 911,17	-4 606 885,17
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		938 411,50	1 335 284,75
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		938 411,50	1 335 284,75
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00

II. Wydatki	531 881,44	103 350,49
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	390 000,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	105 292,73	72 163,32
8. Odsetki	36 588,71	31 187,17
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	406 530,06	1 231 934,26
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-1 077 163,96	1 649 896,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 067 442,55	1 625 356,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9 721,41	-24 539,18
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 458 637,61	1 808 741,47
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 381 473,65	3 458 637,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania	67 230,29	67 428,30

Warszawa, dnia 06.06.2014 r.

.....
Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	2 377 951,88	103 799,95
b) wartość firmy	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	146 618,46	31 454,35
- oprogramowanie komputerowe	31 454,35	31 454,35
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne razem	2 524 570,34	135 254,30

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) własne	2 524 570,34	135 254,30
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
Wartości niematerialne razem	2 524 570,34	135 254,30

Nota 1b

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2013	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	171 150,12	0,00	192 097,03	0,00	363 247,15
Zwiększenia, w tym:	2 616 000,67	0,00	222 371,69	0,00	2 838 372,36
- nabycie			222 371,69		222 371,69
- inne	2 616 000,67				2 616 000,67
Zmniejszenia	0,00	0,00	15 171,79	0,00	15 171,79
- likwidacja			15 171,79		15 171,79
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	2 787 150,79	0,00	399 296,93	0,00	3 186 447,72
Umorzenia na początek okresu	37 930,60	0,00	160 642,68	0,00	198 573,28
Umorzenia bieżące - zwiększenia	341 848,74		107 207,58		449 056,32
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	15 171,79	0,00	15 171,79
- likwidacja			15 171,79		15 171,79
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	379 779,34	0,00	252 678,47	0,00	632 457,81
Odpisy aktualizujące na początek okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 377 951,88	0,00	146 618,46	0,00	2 524 570,34

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
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne	122 117,59				122 117,59
Zmniejszenia	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	0,00	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

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) środki trwałe, w tym:	1 749 532,54	2 308 669,86
- 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	1 119 859,56	1 811 021,62
- środki transportu	617 572,68	482 275,66
- inne środki trwałe	12 100,30	15 372,58
b) środki trwałe w budowie	0,00	84 813,96
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 749 532,54	2 393 483,82

Nota 2a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) własne	1 510 010,27	1 979 184,99
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	239 522,27	414 298,83
Środki trwałe bilansowe razem	1 749 532,54	2 393 483,82

Nota 2b

ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2013	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	4 329 056,79	695 855,45	38 277,49	5 063 189,73
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	284 300,87	351 796,68	1 400,00	637 497,55
- nabycie				284 300,87	351 796,68	1 400,00	637 497,55
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	624 921,32	105 329,25	1 843,44	732 094,01
- likwidacja				393 860,45		1 843,44	395 703,89
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż				231 060,87	10 782,49		241 843,36
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne					94 546,76		94 546,76
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	3 988 436,34	942 322,88	37 834,05	4 968 593,27
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	2 518 035,17	213 579,79	22 904,91	2 754 519,87
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	958 718,03	172 239,90	4 672,28	1 135 630,21
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	608 176,42	61 069,49	1 843,44	671 089,35
- likwidacja				381 746,89		1 843,44	383 590,33
- sprzedaż				226 429,53	10 782,49		237 212,02
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne					50 287,00		50 287,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 868 576,78	324 750,20	25 733,75	3 219 060,73
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	1 119 859,56	617 572,68	12 100,30	1 749 532,54

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

Nota 2c

NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE - PONIESIONE I PLANOWANE	Stan na dzień 31.12.2013 r. (poniesione)	Rok następny (planowane)
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na St i WNiP	859 869,24	100 000,00

Nota 2d

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Budynek biurowy wynajmowany	3 500 000,00	3 500 000,00

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 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:	386 962,30	536 718,38
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) z tyt. sprzedaży aktywów finansowych	213 200,00	426 600,00
b) inne (kaucje)	173 762,30	110 118,38
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, netto:	386 962,30	536 718,38
Należności długoterminowe netto, razem	386 962,30	536 718,38

Nota 4

INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 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 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 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 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	727 271,16
- udziały lub akcje	0,00	602 271,16
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	125 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	83 414,52
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	83 414,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0,00	810 685,68

Nota 6a

UDZIAŁY LUB AKCJE - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) stan na początek okresu	602 271,16	1 041 417,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	560 854,16
- nabycie	0,00	0,00
- inne zwiększenia	0,00	560 854,16
c) zmniejszenia (z tytułu)	602 271,16	1 000 000,00
- sprzedaż *,**	602 271,16	1 000 000,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	602 271,16

* dnia 18.02.2013 r. Spółka dokonała sprzedaży udziałów w iTaxi Sp. z o.o., w wyniku tej transakcji Spółka odnotowała zysk w wysokości 239 145,84 zł

** dnia 27.12.2013 r. Spółka dokonała sprzedaży udziałów w eo Networks Service GmbH, w wyniku tej transakcji Spółka odnotowała zysk w wysokości 95 zł

Nota 6b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) stan na początek okresu	208 414,52	296 541,98
b) zwiększenia (z tytułu)	2 205,99	336 128,11
- udzielenie	0,00	300 000,00
- naliczone odsetki	2 205,99	36 128,11
c) zmniejszenia (z tytułu)	210 620,51	424 255,57
- spłata pożyczki	0,00	275 000,00
- sprzedaż wierzytelności *	125 000,00	0,00
- spłata odsetek	2 199,95	49 255,57
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
- reklasyfikacja do krótkoterminowych	83 420,56	100 000,00
Stan na koniec okresu	0,00	208 414,52

* w dniu 18 lutego 2013 r. Spółka dokonała sprzedaży wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki podmiotowi powiązanemu.

Nota 7

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Aktywo na podatek odroczony - persaldo	311 880,99	102 662,67
Inne rozliczenia międzyokresowe - koszty niezakończonych prac rozwojowych	1 480 748,55	2 664 049,88
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 792 629,54	2 766 712,55

Nota 8

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Materiały	268 725,22	0,00
Półprodukty i produkty w toku	112 490,15	31 510,64
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	37 174,93	40 168,41
Zaliczki na dostawy	11 407,00	30 162,78
Zapasy razem	429 797,30	101 841,83

Nota nr 8a

ZAPASY MAGAZYNOWE WG OKRESÓW ZALEGNIA NA 31.12.2013 R.	Okres zalegania w dniach				Odpis	Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360		
Materiały	169 151,90	59 386,10	40 187,22	0,00	0,00	268 725,22
Półprodukty i produkty w toku	112 490,15	0,00	0,00	0,00	0,00	112 490,15
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	32 184,40	2 257,96	647,43	2 085,14		37 174,93
Zapasy magazynowe razem	313 826,45	61 644,06	40 834,65	2 085,14	0,00	418 390,30

Nota 9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
I. Należności z tytułu dostaw i usług	5 383 997,10	11 432 850,71
a) od jednostek powiązanych	0,00	2 611 823,61
b) należności od pozostałych jednostek	5 383 997,10	8 821 027,10
II. Inne należności	621 927,28	320 522,69
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne należności (tytuł)	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	621 927,28	320 522,69
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	401 324,72	61 249,66
-inne należności (tytuł)	220 602,56	259 273,03
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
- inne(wadia, kaucje, z tyt. sprzed. A.finans)	220 602,56	259 273,03
-dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 005 924,38	11 753 373,40
c) odpisy aktualizujące wartość należności	194 477,51	25 124,20
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 200 401,89	11 778 497,60

Nota 9a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	2 611 823,61
- od jednostek zależnych	0,00	1 832 840,97
- 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	0,00	778 982,64
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	0,00	2 611 823,61
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0,00	2 611 823,61

Nota 9b

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG WIEKU	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Należności bieżące:	3 647 460,33	8 259 841,31
Należności przeterminowane :	1 931 014,28	3 198 133,60
- do 1 m-ca	1 254 828,39	1 183 512,79
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	413 452,14	1 456 475,97
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	162 957,69	401 736,48
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	91 904,06	139 156,16
- powyżej 1 roku	7 872,00	17 252,20
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 578 474,61	11 457 974,91
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	194 477,51	25 124,20
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	5 383 997,10	11 432 850,71

Nota 9c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Stan na początek okresu	25 124,20	123 923,00
a) zwiększenia (z tytułu)	222 458,36	25 124,20
- odpis na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
- odpis na należności przeterminowane	222 458,36	25 124,20
b) zmniejszenia (z tytułu)	53 105,05	123 923,00
- spisanie należności objętych odpisem	53 105,05	123 923,00
- uregulowanie należności objętych odpisem	0,00	0,00
- sprzedaż należności	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	194 477,51	25 124,20

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	827 298,97
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	827 298,97
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	83 420,56	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	83 420,56	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 370 126,54	3 437 569,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 370 126,54	3 437 569,09
- 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 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Stan na początek okresu	827 298,97	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	195 891,94	827 298,97
- udzielenie pożyczki	100 000,00	712 000,00
- naliczone odsetki	12 471,38	15 298,97
- reklasyfikacja z długoterminowych	83 420,56	100 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	939 770,35	0,00
- spłata pożyczki	100 000,00	0,00
- spłata odsetek	2 465,75	0,00
- sprzedaż wierzytelności	837 304,60	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan pożyczek krótkoterminowych na koniec okresu	83 420,56	827 298,97

* w dniu 18 lutego 2013 r. Spółka dokonała sprzedaży wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym.

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	30 262,78	25 901,21
Opłacone z góry prenumeraty	1 735,07	1 727,53
Opłacone z góry koszty współpracy	9 189,10	19 910,57
Należności niezafakturowane z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	755 689,28	378 694,83
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	796 876,23	426 234,14

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 31.12.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd.	845 414,00	41%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	11%
eo Networks S.A.	221 165,00	11%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Stefana Batorego, działające w porozumieniu	181 584,00	9%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	460 531,00	22%
Razem	2 059 379,00	100%

Struktura akcjonariatu na 28.05.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd.	845 414,00	41%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	11%
eo Networks S.A.	221 165,00	11%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Stefana Batorego, działające w porozumieniu	175 978,00	9%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	466 137,00	23%
Razem	2 059 379,00	100%

Nota 12a

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 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	9 165 222,75	6 398 048,25
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	0,00	0,00
Kapitał zapasowy razem	11 088 194,76	8 321 020,26

Nota 12b

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
- różnice kursowe z przeliczenia oddziału RFN	-36 290,75	-21 366,58
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-36 290,75	-21 366,58

Nota 12c

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO / POKRYCIA STRATY	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
ZYSK / STRATA NETTO	-1 975 460,84	2 767 174,50
Fundusz zapasowy (+/-)	0,00	2 767 174,50
Pokrycie z zysków lat następnych	-1 975 460,84	0

Nota 13

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
1. Rezerwa na podatek odroczony – per saldo	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	341 973,91	118 326,74
a) długoterminowa z tyt.:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) krótkoterminowa z tyt.:	341 973,91	118 326,74
- niewykorzystanych urlopów	341 973,91	118 326,74
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	522 449,35	267 771,22
a) długoterminowa z tyt.:	54 074,97	200 752,84
- napraw gwarancyjnych	54 074,97	200 752,84
b) krótkoterminowa z tyt.:	468 374,38	67 018,38
- napraw gwarancyjnych	86 906,79	14 547,18
- sporządzenia i badania bilansu	22 814,00	37 841,78
- przewidzianej straty na KDT	115 973,94	260,62
- premii pracowniczych	14 358,00	14 368,80
- koszt przejęcia zobowiązań	228 321,65	0,00
Rezerwy na zobowiązania, razem:	864 423,26	386 097,96

Nota 13a

REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Stan na początek okresu	215 300,02	8 051,27
a) zwiększenia (z tytułu)	92 228,00	276 484,10
- zawiązanie rezerwy	92 228,00	276 484,10
b) zmniejszenia (z tytułu)	166 546,26	69 235,35
- wykorzystanie rezerwy	154 194,22	62 710,03
- rozwiązanie rezerwy	12 352,04	6 525,32
Stan rezerw na koniec okresu	140 981,76	215 300,02

Nota 14

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
a) wobec jednostek powiązanych, z tytułu:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	163 130,15	698 589,21
- kredyty i pożyczki	0,00	392 884,93
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe (tytuły)	163 130,15	305 704,28

- leasing finansowy	163 130,15	305 704,28
- inne	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	163 130,15	698 589,21

Nota 14a

ZOBOWIAZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
do roku	0,00	0,00
a) powyżej 1 roku do 3 lat	163 130,15	698 589,21
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	163 130,15	698 589,21

Nota 14b

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
do roku	123 062,40	153 799,90
a) powyżej 1 roku do 3 lat	170 832,41	339 755,25
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	293 894,81	493 555,15
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-21 667,04	-67 585,27
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	272 227,77	425 969,88
Zobowiązania długoterminowe	163 130,15	305 704,28
Zobowiązania krótkoterminowe	109 097,62	120 265,60

Nota 15

ZOBOWIAZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
I. z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	1 731 310,60	6 735 713,76
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	2 281,29
b) wobec jednostek pozostałych	1 731 310,60	6 733 432,47
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	3 975 498,53	3 575 092,93
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) wobec jednostek pozostałych, w tym:	3 975 498,53	3 575 092,93
- kredyty i pożyczki	2 436 811,31	1 498 399,81
- kredyt w RB	2 433 343,98	1 497 135,30
- karta kredytowa	3 467,33	1 264,51
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	109 097,62	120 265,60
- leasing finansowy	109 097,62	120 265,60
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	930 688,45	1 421 414,13
- z tytułu wynagrodzeń	486 703,09	504 451,04
- inne, w tym:	12 198,06	30 562,35
- z tyt. zakupu środków trwałych	4 720,49	22 465,42
- kaucje i wadia	0,00	0,00
- pozostałe	7 477,57	8 096,93
IV. Fundusze specjalne, w tym:	67 230,29	67 230,29

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	67 230,29	67 230,29
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 774 039,42	10 378 036,98

Nota 15a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
I. z tytułu dostaw i usług wobec:	0,00	2 281,29
- jednostki dominującej	0,00	0,00
- jednostek zależnych	0,00	2 281,29
- jednostek współzależnych	0,00	0,00
- jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
II. z tytułu pożyczek wobec:	0,00	0,00
- jednostki dominującej	0,00	0,00
- jednostek zależnych	0,00	0,00
- jednostek współzależnych	0,00	0,00
- jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
III. Inne zobowiązania wobec:	0,00	0,00
- jednostki dominującej	0,00	0,00
- jednostek zależnych	0,00	0,00
- jednostek współzależnych	0,00	0,00
- jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	0,00	2 281,29

Nota 15b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG (WIEKOWANIE)	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Zobowiązania bieżące:	1 721 772,47	5 977 921,59
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	9 538,13	757 792,17
a) do 1 miesiąca	9 538,13	594 820,20
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	114 703,97
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	47 785,50
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	482,50
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 731 310,60	6 735 713,76
	0,00	

Nota 16

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
1. Ujemna wartość firmy		
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 519 643,93	453 681,93
a) długoterminowe, w tym:	676 917,59	0,00
- dotacja z PARP	676 917,59	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	1 842 726,34	453 681,93
- wycena kontraktów długoterminowych	460 220,38	8 966,75
- sprzedaż dot. przyszłych okresów	400,00	16 286,12
- dotacja z PARP	197 987,40	0,00
- zaliczka z PARP	1 184 118,56	428 429,06
Rozliczenia międzyokresowe razem	2 519 643,93	453 681,93

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RZIS

Nota 17

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług	22 149 484,92	24 454 882,27
- usługi software	15 505 658,43	17 335 146,90
- usługi hardware	6 572 258,70	7 050 798,17
- usługi pozostałe	71 567,79	68 937,20
w tym dla jednostek powiązanych:	5 020 270,43	4 335 544,30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	133 884,80	0,00
- oprogramowanie własne	133 884,80	0,00
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 435 444,48	12 108 326,16
- sprzęt komputerowy	1 498 145,51	12 100 197,20
- oprogramowanie obce	937 298,97	8 128,96
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Inne przychody, w tym:	808 665,86	984 858,05
- dotacje	808 665,86	984 858,05
Przychody ze sprzedaży RAZEM	25 527 480,06	37 548 066,48
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych, w tym:	19 427 083,42	29 342 144,80
- sprzedaż produktów i usług	16 993 570,50	17 241 947,60
- sprzedaż towarów i materiałów	2 433 512,92	12 100 197,20
Sprzedaż eksportowa	5 291 730,78	7 221 063,63
- sprzedaż produktów i usług	5 289 799,22	7 212 934,67
- sprzedaż towarów i materiałów	1 931,56	8 128,96

Nota 18

DANE O KOSZTACH RODZAJOWYCH	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A. Koszty wg rodzajów	26 552 184,62	24 190 027,93
amortyzacja	1 584 686,53	1 044 486,89
zużycie materiałów i energii	1 565 215,33	2 145 646,21
usługi obce	13 115 241,71	11 172 826,02
podatki i opłaty, w tym:	140 386,56	108 017,02
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
wynagrodzenia	8 019 936,97	7 691 060,55
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 564 636,65	1 554 432,78
pozostałe koszty rodzajowe	562 080,87	473 558,46
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	1 358 677,83	-2 113 067,83
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (-)	-2 616 000,67	-122 117,59
koszty sprzedaży (-)	-1 678 306,04	-1 494 837,93
koszty ogólnego zarządu (-)	-4 231 389,15	-3 605 215,52
C. Koszt sprzedaży i ogólnozakładowy	-8 525 695,86	-5 222 171,04
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	19 385 166,59	16 854 789,06
E. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 092 793,74	11 323 062,89

Nota 19

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I. Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	19 777,83	7 500,00
- sprzedaż komputerów	19 777,83	7 500,00
- sprzedaż samochodów	0,00	0,00
II. Dotacje	45 000,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	302 088,02	273 864,96
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	139,36	0,00
- rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
- naliczone kary umowne	19 128,96	0,00
- otrzymane odszkodowania	11 332,05	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- 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	218 215,71	260 309,79
- inne *	53 271,94	13 555,17
Pozostałe przychody operacyjne RAZEM	366 865,85	281 364,96

* w tym kwota 48 449,38 zł dot. niespłaconej wartości kapitału umowy leasingu w związku z jej cesją, w RZiS pozycję tą Spółka prezentuje per saldem

Nota 20

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I. Koszt zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	5 381,70	7 067,47
- sprzedaż komputerów	5 381,70	7 067,47
- sprzedaż samochodów	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	222 458,36	54 543,77
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	222 458,36	25 124,20
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną	0,00	29 419,57
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	585 708,26	313 145,47
- zapłacone odszkodowania	14 922,51	0,00
- zapłacone kary umowne	60 883,47	
- darowizny	0,00	0,00
- likwidacja środków trwałych *	55 123,70	0,00
- koszty postępowania spornego	0,00	33 600,00
- koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
- refaktury	212 066,60	260 311,16
- inne	242 711,98	19 234,31
Pozostałe koszty operacyjne RAZEM	813 548,32	374 756,71

* w tym kwota 44 259,76 zł. dot. likwidacji samochodu leasingowanego w związku z cesją umowy, w RZiS pozycję tą Spółka prezentuje per saldem

Nota 20a

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących aktywa trwałe	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Odpis na prace rozwojowe - ze względu na utratę wartości	0,00	29 419,57
	0,00	0,00

Nota 21

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 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:	19 696,00	58 561,93
- od udzielonych pożyczek	14 677,37	51 427,08
- odsetki bankowe	0,00	3 886,70
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	5 018,63	3 248,15
w tym od jednostek powiązanych:	10 005,63	38 455,32
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	841 512,00	800 000,00
- zbycie udziałów iTaxi Sp. zo.o., eo Networks Service GmbH	841 512,00	0,00
- zbycie akcji Contium S.A.	0,00	800 000,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	1 805 707,78	123 632,50
- różnice kursowe zrealizowane	115 615,26	123 325,67
- różnice kursowe niezrealizowane	26 272,36	0,00
- pozostałe przychody finansowe, w tym:	1 663 820,16	306,83
- przychód ze sprzedaży wierzytelności*	1 663 781,71	0,00
Przychody finansowe, RAZEM	2 666 915,78	982 194,43

Nota 22

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I. Odsetki, w tym:	148 190,45	153 447,12
- od weksli	0,00	0,00
- od kredytów	106 768,59	113 056,43
- od pożyczek	3 686,30	2 884,93
- budżetowe	5 715,65	5 349,71
- od leasingu	30 017,48	31 187,17
- odsetki pozostałe	2 002,43	968,88
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	602 271,16	1 000 000,00
- zbycie udziałów iTaxi Sp. zo.o., eo Networks Service GmbH	602 271,16	0,00
- zbycie akcji Contium S.A.	0,00	1 000 000,00
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:	1 794 275,40	273 093,53
- różnice kursowe zrealizowane	116 199,71	126 345,75
- różnice kursowe niezrealizowane	1 179,46	136 747,78
- pozostałe koszty finansowe, w tym:	1 676 896,23	10 000,00
- koszt związany ze sprzedażą wierzytelności*	1 663 781,71	0,00
Koszty finansowe, RAZEM	2 544 737,01	1 426 540,65

* w 2013 roku Spółka dokonała sprzedaży swoich wierzytelności, wynik tej operacji został zaprezentowany w sprawozdaniu RZiS jako per saldo

Nota 23

Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 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	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
ZYSK / STRATA brutto	-2 184 679,16	3 732 423,11
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 935 102,01	3 290 071,07
- odpis aktualizujący należności, aktywa niefinansowe	222 458,36	54 543,77
- rezerwa na koszty	579 855,43	370 256,18
- koszty dofinansowane z dotacji	853 821,38	984 858,05
- różnice kursowe	19 012,60	127 562,24
- koszty dot. przychodów niefakturowanych	930 433,96	272 215,35
- PFRON, odsetki budżetowe, kary itp..	128 186,65	92 333,80
- odpisane należności	0,00	41 961,78
- inne koszty (n.k.u.p.)	390 213,13	89 435,62
- składki ZUS zapłacone w następnym okresie	215 503,88	184 721,68
- wynagrodzenia niewypłacone	10 930,09	27 695,71
- amortyzacja księgowa	1 584 686,53	1 044 486,89
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	0,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	2 400 485,83	1 613 831,87
- zapłacone odsetki	2 886,00	25,05
- ZUS z poprzedniego okresu zapłacony w bieżącym	184 721,68	124 518,13
- wynagrodzenia z poprzedniego okresu wypłacone w bieżącym	27 695,71	26 668,87
- rozwiązanie, wykorzystanie rezerw na koszty	314 010,01	112 875,15
- raty leasingu operacyjnego	135 310,21	103 350,49
- amortyzacja podatkowa	1 424 208,51	892 091,32
- koszty z poprzedniego okresu dot. projektów zafakturowanych w bieżącym	272 215,35	353 578,83
- różnice kursowe - storno	39 438,36	724,03
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1 249 683,50	1 529 180,72
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	295 468,95	321 064,78
- przychody opodatkowane w poprzednich okresach	16 286,12	33 181,86
- niezrealizowane różnice kursowe	1 211,55	48 533,65
- pozostałe	49 581,57	0,00
- dotacje	853 821,38	984 858,05
- naliczone odsetki	14 184,97	17 619,10
- naliczone kary	19 128,96	0,00
- przywrócony odpis aktualizujący	0,00	123 923,28
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	323 572,25	697 007,08
- odsetki uzyskane	549,99	19 868,81
- nadwyżka przychodów zafakturowanych nad zrealizowanymi	400,00	16 286,12
- różnice kursowe z wyceny z poprzedniego okresu	1 557,48	99 590,91
- przychody dot. KDT zafakturowane w bieżącym okresie	321 064,78	561 261,24
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	1 557 961,06
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	0,00	0,00

-dochody oddziału w RFN	0,00	1 557 961,06
- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	3 018 527,61
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy bieżący	0,00	573 520,00
Ujemne różnice przejściowe (aktywo)	248 285,37	66 230,10
Dodatnie różnice przejściowe (rezerwa)	39 067,05	-55 781,48
Podatek dochodowy odroczony	-209 218,32	-122 011,58
Podatek dochodowy do zapłaty w oddziale RFN	0,00	513 740,19
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	-209 218,32	965 248,61

Nota 24a

AKTYWO NA PODATEK ODROZONY - struktura rodzajowa	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	514 345,86	266 060,49
- odpis aktualizujący WNiP	0,00	5 589,72
- odpis aktualizujący należności	31 938,95	4 493,92
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	64 975,04	22 482,08
- rezerwa na koszty premii	2 728,02	2 730,07
- składki ZUS (pracodawca)	40 945,74	35 097,12
- rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	26 786,53	40 907,00
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 501,54	7 267,49
- rezerwa na badanie bilansu	4 334,66	4 180,00
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	51 723,28	80 934,28
- wynagrodzenia niewypłacone	2 076,72	5 262,18
- uzyskane pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	0,00	548,14
- rezerwa na przewidzianą stratę w KDT	22 035,05	49,52
- koszty dot. należności niezafakturowanych KDT	176 782,45	51 720,92
- przychody dot. KDT przewyższające zaawansowanie prac	87 517,88	4 798,05
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	514 345,86	266 060,49

AKTYWO NA PODATEK ODROZONY - zmiana stanu	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Na początek okresu:	266 060,49	199 830,39
Zwiększenia:	308 726,53	86 650,99
- w tym odniesione na wynik finansowy	308 726,53	86 650,99
Zmniejszenia :	60 441,16	20 420,89
- w tym odniesione na wynik finansowy	60 441,16	20 420,89
Na koniec okresu:	514 345,86	266 060,49

Nota 24b

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY - struktura rodzajowa	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	202 464,87	163 397,82
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. KDT	143 580,96	62 705,99
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	4 427,65	13 677,45
- różnica między wartością bilansową a podatkową WNiP	2 794,83	0,00
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	71,82	0,00
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu	45 509,23	78 716,78
- udzielone pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	5 371,41	8 277,06
- niezapłacone odsetki od należności krótkoterminowych	708,97	20,54
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	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
Rezerwa na podatek odroczony razem	202 464,87	163 397,82

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY - zmiana stanu	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Na początek okresu:	163 397,82	219 179,30
Zwiększenia:	84 430,05	2 983,72
- w tym odniesione na wynik finansowy	84 430,05	2 983,72
Zmniejszenia :	45 363,00	58 765,20
- w tym odniesione na wynik finansowy	45 363,00	58 765,20
Na koniec okresu:	202 464,87	163 397,82

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 2013 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 31.12.2013 r. wynosi 2 433 tys.; należności z tyt. dostaw i usług na rzecz banku; 4 000 000,00		
Leasing - stan zobowiązania na 31.12.2013 r. : 272 tys PLN	weksel in blanco	177 825,00
Dotacja z PARP - kwota przelanych środków do 31.12.2013 r. : 4 504 tys PLN; weksel in blanco; kwota przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami jak dla zał. Podatkowej od dnia przelania środków		
Zobowiązania z tyt. zakupu sprzętu - stan zobowiązania na dzień 31.12.2013 r: 33,5 tys PLN, bieżące; weksel in blanco; kwota nie zapłaconych należności z tyt. Zakupionych towarów wraz z odsetkami za zwłokę		
Razem		177 825,00

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
1. Gwarancje, w tym:	73 895,65	168 804,00
- dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
2. Poręczenia (także wekslowe), w tym:*	1 200 000,00	1 200 000,00
- dla jednostek powiązanych:	0,00	1 200 000,00
3. Pozostałe zobowiązania warunkowe	270 653,60	0,00
Razem	1 544 549,25	1 368 804,00

* - w dniu 14.01.2014 r. Spółka została zwolniona z poręczenia

Nota 27

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 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	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Pozycja A.II.1. Amortyzacja	1 584 686,53	1 044 486,89
amortyzacja środków trwałych	1 135 630,21	962 453,69
amortyzacja WNiP	449 056,32	82 033,20
Pozycja A.II.2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	9 721,41	-24 539,18
zmiana stanu z tyt. Ujemnych RK na śr. Pieniężnych "-"	9 721,41	-21 068,52
zmiana stanu z tyt. dodatnich RK na śr. Pieniężnych	0,00	-3 470,66
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19 026,41	17 354,98
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	14 677,37	51 427,08
Odsetki od kredytów, pożyczek otrzymanych "-"	-3 686,30	-2 884,93
Odsetki od leasingu "-"	-30 017,48	-31 187,17
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy "-"	0,00	0,00
w tym odsetki zapłacone:		
Odsetki od udzielony pożyczek	4 665,70	49 255,57
Odsetki od pożyczek otrzymanych	6 571,23	0,00
Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	245 713,03	-228 987,04
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	19 777,83	7 500,00
Wartość netto sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych "-"	-4 631,34	-7 067,47
Inne wydatki związane ze sprzedażą aktywów trwałych	-750,36	0,00
Sprzedaż inwestycji (udziały, akcje)	841 512,00	800 000,00
Wartość netto sprzedanych inwestycji "-"	-602 271,16	-1 000 000,00
Wartość netto zlikwidowanych ST "-"	-10 863,94	0,00
Wartość netto zlikwidowanych ST leasingowanych "-"	-44 259,76	0,00
Rozliczenie umowy leasing. - niespłacona część kapitału	48 449,38	0,00
Wartość odpisu aktualizującego ST lub WNiP "-"	0,00	-29 419,57
Wartość netto niedoborów ST "-"	-1 249,62	0,00
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	478 325,30	226 143,02
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	-19 348,91
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	223 647,17	38 236,96
Pozostałe rezerwy	254 678,13	207 254,97
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów (zm. bilans. - korekty)	327 955,47	-844 720,48
Bilansowa zmiana stanu zapasów	327 955,47	-844 720,48
Korekta o różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności (zm. bilans. - korekty)	-4 982 331,60	-2 858 764,74

Bilansowa zmiana stanu należności	-5 897 205,10	-2 218 764,74
korekta o zmianę stanu należności z tyt. sprzed ST	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności inwestycyjne - sprzedaż udziałów	-213 400,00	640 000,00
korekta o zmianę stanu związaną ze zbyciem wierzytelności - zapłata nastąpiła poprzez potrącenie	-701 473,50	
korekta o niedobory i szkody	0,00	
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek (zm. bilans. - korekty)	-5 516 814,31	-3 026 576,72
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-4 603 997,56	-2 016 168,36
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupu WNIPI i środków trwałych (kwota netto)	-14 426,77	12 264,57
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (zm. stanu)	-11 167,98	52 859,04
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (zm. stanu)	938 411,50	945 284,75
Zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji (udziały)	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa - aktywa)	1 032 436,54	154 549,02
zmiana bilansowa w aktywach	-603 440,92	2 344 579,01
korekta o zmianę stanu RMK dot. pracy rozwojowej pomniejszonej o amortyzację	-1 636 966,38	2 111 066,42
zmiana bilansowa w pasywach	2 065 962,00	388 061,61
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	-14 924,17	-80 586,12
zmiana stanu z tyt. różnic kursowych z wyceny oddziału zagranicznego	-14 924,17	-80 586,12
Pozostałe	0,00	0,00
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Środki pieniężne w kasie	52 337,61	38,93
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 317 788,93	3 437 530,16
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czek,	0,00	0,00
- weksle,	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	2 370 126,54	3 437 569,09
Wycena bilansowa środków pieniężnych	11 347,11	21 068,52
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby CF	2 381 473,65	3 458 637,61

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

W pozycji B.I.4 - Inne wpływy z działalności inwestycyjnej Spółka zaprezentowała spłatę udzielonej pożyczki krótkoterminowej w części kapitałowej.

W pozycji B.II.4 - Inne wydatki z działalności inwestycyjnej Spółka zaprezentowała wypłatę udzielonej pożyczki krótkoterminowej o wartości 100 tys. zł, oraz koszt niewykorzystanego ubezpieczenia samochodu zbytego w ciągu roku w kwocie 750,36 zł.

Nota 29

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

Brak tego rodzaju przedsięwzięć

Nota 30a

Transakcje ze spółkami powiązanymi

Nazwa Spółki	Przychody	Koszty
	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	
eo Networks Service GmbH *	4 555 072,87	0,00
iTaxi Sp. z o.o. *	8 785,64	5 261,93
Sensi Soft Sp. z o.o. *	467 024,67	312 103,25
Gagnon	929 304,22	929 304,22
Razem	5 960 187,40	1 246 669,40

* powyższe wartości dotyczą okresu, w którym ww. spółki były powiązane z eo Networks, na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnej jednostki zależnej ani stowarzyszonej,

Nota 30c
Informacje o połączeniu jednostek

Nie wystąpiło

Nota 31

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Ogółem, z tego:	137	102
- pracownicy produkcyjni	120	90
- pracownicy nieprodukcyjni	17	12

Nota 32

WYNAGRODZENIA WYPŁĄCONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	217 322,21	353 268,73
wynagrodzenia brutto	182 744,85	280 153,29
narzuty od wynagrodzeń	25 631,57	37 628,51
pozostałe	8 945,79	35 486,93
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

Spółka nie udzielała ww. pożyczek

Nota 34

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKU I STRAT, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
Euro wg tabeli NBP	4,1472	4,0882
Dolar wg tabeli NBP	3,0120	3,0996
EURO - stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w roku - zastosowany do wyceny pozycji RZiS jednostkowego sprawozdania finansowego oddziału zagranicznego	4,2110	4,1736

Nota 35

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	22 814,00	22 000,00
Razem	22 814,00	22 000,00

* kwoty dotyczą zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 związku z likwidacją w 2012 roku Oddziału Spółki w Niemczech potwierdzoną dokumentacją podatkową przesłaną przez Urzędy Skarbowe na terenie Niemiec w dniu 20.05.2013 roku Zarząd podjął uchwałę, którą rozpoczął czynności mające na celu wykreślenie Oddziału Spółki z KRS. Wykreślenie nastąpiło dnia 27.05.2013 r.

W dniu 31.12.2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, zgodnie z którą postanowił reaktywować Oddział w Niemczech z dniem 01.01.2014 r. Rejestracja nastąpiła dnia 26.02.2014 r.

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 2013 roku zmieniły się zasady rachunkowości dotyczące wyceny produkcji w toku, które Spółka wycenia według kosztów wytworzenia z poniższym zastrzeżeniem. Produkcję w toku dotyczącą kontraktów serwisowych Spółka wycenia w wysokości zużytych materiałów bezpośrednich. WW. zmiany nie miały wpływu na wycenę produkcji w toku z lat ubiegłych.

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

Nota 37

Objaśnienia dotyczące instrumentów finansowych

Opis	Wartość bilansowa	Przychody / koszty z tytułu odsetek
Aktywa wg bilansu na 31.12.2013 r.		
Pożyczki udzielone i należności własne	83 420,56	14 677,37
- pożyczki długoterminowe	0,00	2 205,99
- pożyczki krótkoterminowe	83 420,56	12 471,38
Pasywa wg bilansu na 31.12.2013 r.		
Zobowiązania finansowe	2 709 039,08	140 472,37
- zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów	2 436 811,31	110 454,89

- inne zobowiązania finansowe z tyt. Leasingu	272 227,77	30 017,48
---	------------	-----------

1. Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiada jedną udzieloną pożyczkę krótkoterminową:

- Pożyczka udzielona dnia 10.02.2004 r., z terminem spłaty do 31.12.2014 r., oprocentowanie 4% w skali roku. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013 r. wraz z odsetkami wynosi 83 420,56 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej. Ww. pożyczka została przekwalifikowana z długoterminowych.

2. Zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów

Na dzień 31 grudnia 2013 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 01.07.2013 r., z terminem spłaty do 17.07.2014 r., oprocentowanie 3,64% zmienne (WIBOR 1M). Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013 r. wynosi 2 433 343,98 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

3. Zobowiązania z tyt. Leasingu

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiada sześć umów leasingowych:

- Umowa, której przedmiotem jest samochód osobowy, zawarta 16 maja 2011 r., z terminem zakończenia przypadającym na kwiecień 2015 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,95%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013 r. wynosi 37 980,65 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 0,37%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013 r. wynosi 164 345,37 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 31.12.2013 r. wynosi 47 559,04 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 31.12.2013 r. wynosi 22 342,71 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 2013 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 06 czerwca 2014 r.

.....
Zarząd

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

EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie z działalności eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

6 czerwca 2014 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.

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 2013 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 2013 r. spółka eo Networks S.A. nie była podmiotem dominującym dla żadnych spółek.

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

- W dniu 18.02.2013 roku została podpisana umowa 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 dniu 27.12.2013 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów w jednostce powiązanej eo Networks Service GmbH z siedzibą w Tuerkheim (Niemcy), o wartości nominalnej 10 000 euro, stanowiące 40% udziałów w kapitale zakładowym i 40% głosów na zgromadzeniu wspólników, na rzecz osoby fizycznej. Wartość transakcji to 10 000 euro, wartość księgowa sprzedanych udziałów w księgach Emitenta to 10 000 euro. Tym samym eo Networks S.A. zakończyło inwestycję w eo Networks Service GmbH.

W związku z likwidacją w 2012 roku Oddziału Spółki w Niemczech potwierdzoną dokumentacją podatkową przesłaną przez Urzędy Skarbowe na terenie Niemiec w dniu 20.05.2013 roku Zarząd podjął uchwałę, którą rozpoczął czynności mające na celu wykreślenie Oddziału Spółki z KRS. Wykreślenie nastąpiło 27.05.2013 r.

W dniu 31.12.2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, zgodnie z którą postanowił reaktywować Oddział w Niemczech z dniem 01.01.2014 r. Rejestracja w KRS nastąpiła 26.02.2014 r.

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 dniu 14 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję Panów : Stefana Batorego, Tomasz Marciniaka oraz Jerzego Dżogę. Życiorysy członków Rady Nadzorczej Spółki zostały opublikowane w raportach bieżących.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH W CELU UMORZENIA :

Zarząd eo Networks S.A. ("Spółka") poinformował, zgodnie z art. 70 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), iż w dniu 19 września 2013 r. zawarł umowę kupna akcji własnych Emitenta, celem ich umorzenia. W wyniku zawartej transakcji zakupiono 221.165 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,1 złotego (dziesięć groszy) każda, drogą umowy cywilnoprawnej, zawartej w dniu 19.09.2013 r. poza rynkiem Newconnect. Cena nabycia wyniosła 11,14 złotego (jedenaście złotych czternaście groszy) za jedną akcję. Łączna wartość to 2'463'778,10 złotych (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt osiem złotych i dziesięć groszy). Zakupione akcje stanowią 10,74 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do oddania 10,74% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed wystąpieniem zdarzenia stanowiącego podstawę sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie posiadała innych akcji Emitenta. Spółka oświadcza ponadto, iż wobec realizacji upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w zamierzonej części, wyrażonego w uchwale nr 18 z dnia 14 czerwca 2013 r., w najbliższej przyszłości nie zamierza nabywać akcji własnych Emitenta. Jednocześnie Spółka informuje, że nie występują osoby trzecie, z którymi zawarła umowy przedmiotem których jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta, ani też że nie posiada spółek zależnych posiadających akcje eo Networks S.A.

W ocenie Zarządu Spółki, rok 2013 był bardzo trudny. Spółka przeszła gruntowną restrukturyzację polegającą na redukcjach kosztów, rewizji planów strategicznych której rezultatem była sprzedaż udziałów w spółkach zależnych i postawienie na wzrost organiczny.

W roku 2013 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży o wartości **25,5** miliona złotych, w porównaniu do **37,5** miliona złotych w roku 2012, co oznacza spadek o 32 % spowodowany głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, oraz stratę netto o wartości **2,0** miliona złotych wobec zysku netto o wartości **2,8** miliona złotych w roku 2012.

Działalność software'owa stanowiła 72 %, a hardware'owa, w tym przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, kolejne 28 % przychodów ze sprzedaży spółki.

Spółka zanotowała stratę na poziomie operacyjnym.

Spółka regulowała swoje zobowiązania terminowo, nie wystąpiły również problemy ze spływem należności od klientów. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku osiągnęła wartość **16,1** miliona złotych, w porównaniu do **23,2** miliona złotych na koniec roku 2012, co oznacza spadek o 31 %. Głównym składnikiem aktywów Spółki jest kapitał obrotowy, zjawisko typowe dla podmiotów działających w branży usługowej IT.

Rok 2013 Spółka zamknęła ujemną zmianą stanu środków pieniężnych o wartości **1,0** miliona złotych, w porównaniu do dodatniej zmiany stanu środków pieniężnych o wartości **1,6** miliona złotych w roku 2012..

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przeciętne zatrudnienie w spółce wyniosło 137 osób, w porównaniu do 102 osób zatrudnionych na koniec ubiegłego roku.

W kolejnych latach eo Networks S.A. dzięki przeprowadzonym działaniom restrukturyzacyjnym powróci na ścieżkę rentowności i wzrostu przychodów. Zarząd Spółki optymistycznie ocenia perspektywę poprawienia wyników finansowych w roku 2014.

W ocenie Zarządu, szczególnie obiecującymi obszarami wzrostu są usługi programistyczne w kontekście rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi klientami. 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. Zakończenie projektu nastąpiło w czerwcu 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.

W dniu 4 października 2013 roku Zarząd eo Networks S.A. podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie w ramach działania 8.2 ósmej osi priorytetowej programu "Społeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013". Przedmiotem umowy jest optymalizacja obsługi zadań serwisowych za pomocą systemu B2B i wymiany danych EDI oraz udostępnienie usługi optymalizacji przydzielania serwisantów do zadań partnerom zagranicznym. Wartość umowy to 1'406'500 złotych, z czego dofinansowanie wynosić będzie maksymalnie 576'100 złotych. Przewidywane zakończenie projektu to czwarty kwartał 2014 roku.

W dniu 21 listopada 2013 roku Zarząd eo Networks S.A. podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie w ramach działania 8.2 ósmej osi priorytetowej programu "Społeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013". Przedmiotem umowy jest wdrożenie systemu B2B automatyzującego procesy niezbędne do świadczenia usług IT przez eo Networks i partnerów. Wartość umowy to 2 330 000 złotych, z czego dofinansowanie wynosić będzie maksymalnie 930 000 złotych. Przewidywane zakończenie projektu to pierwszy kwartał 2015 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 2013 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 2014 Zarząd Spółki przewiduje istotną poprawę wyników finansowych i dalszy, organiczny rozwój spółki.

Warszawa, 06 czerwca 2014

Zarząd Spółki eo Networks S.A.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu