

EO NETWORKS S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 roku

14 lutego 2013 roku

1. Informacje ogólne jednostki dominującej

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

2. Władze jednostki dominującej

Zarząd Spółki:

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza:

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Howard - Członek Rady Nadzorczej

Michał Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Błażej Piech - Członek Rady Nadzorczej

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

3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami, zgodnie z ustawą o ofercie, na dzień przekazania raportu kwartalnego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej *	928.834	45,10%
Batory Stefan Dominik, prezes Zarządu *,**	385.605	18,72%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu ***	223.905	10,88%
Kominek Sylwester	126.780	6,16%
Pozostali	394.255	19,15%
Razem:	2.059.379	100,00%

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

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

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

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

(tys PLN)	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał własny	10 813	8 588
Kapitały mniejszości	400	65
Należności długoterminowe	537	75
Należności krótkoterminowe	13 304	14 446
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 064	1 911
Zobowiązania długoterminowe	696	315
Zobowiązania krótkoterminowe	11 390	12 359

(tys PLN)	IV Q 2012	I- XII 2012	IV Q 2011	I- XII 2011
Amortyzacja	308	1 091	192	535
Przychody netto ze sprzedaży	12 174	38 085	15 101	34 667
Zysk/strata na sprzedaży	1 005	4 110	1 611	3 623
Zysk/strata na działalności operacyjnej	930	4 017	1 502	3 499
Zysk/strata brutto	650	3 538	1 478	3 542
Zysk/strata netto	289	2 311	920	2 633

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.

a) Rachunek zysków i strat skonsolidowany eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys zł)	01/01/12 - 31/12/12	01/01/11 - 31/12/11	ZMIANA
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	38 085	34 667	10%
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	25 967	20 964	24%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 118	13 704	-12%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 128	26 879	5%
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 805	14 438	16%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 323	12 441	-9%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 957	7 788	28%
Koszty sprzedaży	1 568	775	102%
Koszty ogólnego zarządu	4 278	3 391	26%
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 110	3 623	13%
Pozostałe przychody operacyjne	306	167	83%
Pozostałe koszty operacyjne	400	290	38%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 017	3 499	15%
Przychody finansowe	44	119	-63%
Koszty finansowe	518	76	581%
Odpis wartości firmy	5	0	100%
Zysk (strata) brutto	3 543	3 542	0%
Podatek dochodowy	1 084	911	19%
Zyski/straty mniejszości	143	-2	-9431%
Zysk (strata) netto	2 311	2 633	-12%

Najważniejsze trendy zauważalne w skonsolidowanym rachunku wyników Spółki za cztery kwartały bieżącego roku w porównaniu do czterech kwartałów roku 2011 to :

- Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem, przy polepszeniu struktury sprzedaży dzięki zwiększonemu udziałowi przychodów ze sprzedaży produktów i usług,
- Wzrost wolumenu i rentowności przychodów z usług, który pomimo spadku rentowności sprzedaży towarów i materiałów spowodował wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 28 %,
- Inwestycje w obszar sprzedaży, szczególnie w zasoby ludzkie,
- Wzrost kosztów finansowych poprzez finansowanie wzrostu kredytem bankowym,
- Wzrost kosztów finansowych poprzez sprzedaż udziału mniejszościowego w spółce Contium S.A. ze stratą.

b) Skonsolidowany bilans eo Networks SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys zł)	31/12/2012	31/12/2011	ZMIANA
Aktywa	24 795	21 696	14%
Aktywa trwałe	4 893	3 439	42%
Wartości niematerialne i prawne	818	133	517%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 538	1 934	31%
Należności długoterminowe	537	75	613%
Inwestycje długoterminowe	308	1 297	-76%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	693	0	100%
Aktywa obrotowe	19 902	18 258	9%
Zapasy	87	947	-91%
Należności krótkoterminowe, w tym :	13 304	14 446	-8%
--- handlowe	12 709	14 324	-11%
--- pozostałe	595	121	390%
Inwestycje krótkoterminowe	4 064	1 911	113%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 447	954	157%
Pasywa	24 795	21 696	14%
Kapitał własny	10 813	8 588	26%
Kapitał mniejszości	400	65	519%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 583	13 044	4%
Rezerwy na zobowiązania	178	19	817%
Zobowiązania długoterminowe	696	315	121%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	11 390	12 359	-8%
--- handlowe	6 849	9 868	-31%
--- kredyty, pożyczki, leasing	1 615	620	160%
--- pozostałe	2 859	1 784	60%
Rozliczenia międzyokresowe	1 319	351	276%

Najważniejsze trendy w skonsolidowanym bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku w porównaniu do skonsolidowanego bilansu spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku to :

- Wzrost sumy bilansowej o 14 % spowodowany wzrostem aktywów trwałych (poprzez inwestycje związane z prowadzonymi obecnie projektami współfinansowanymi ze środków Unii Europejskiej oraz przygotowaniem do rozpoczęcia realizacji kolejnego podpisanego przez spółkę zależną iTaxi.pl),

c) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys zł)	01/01/12 - 31/12/12	01/01/11 - 31/12/11
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/strata netto	2 311	2 633
Korekty razem w tym :	400	-1 556
--- amortyzacja	1 091	535
--- zyski/straty mniejszości	143	-2
--- zmiany w kapitale obrotowym	554	-2 173
--- pozostałe	-1 388	84
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 711	1 076
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	502	127
Wydatki	2 467	1 619
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 965	-1 492
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 535	1 352
Wydatki	103	633
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 432	719
Przepływy pieniężne netto razem	2 177	303
Środki pieniężne na początek okresu	1 908	1 605
Środki pieniężne na koniec okresu	4 085	1 908

W roku 2012 spółka zainwestowała w majątek trwały - infrastrukturę techniczną związaną z realizacją projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej, częściowo finansując się zwiększeniem wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym, nastąpiło również podwyższenie kapitału w podmiocie zależnym iTaxi.pl Sp. z o.o.

2. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe grupy kapitałowej w czwartym kwartale 2012 roku :

GRUPA KAPITAŁOWA :

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

- eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 40%, kapitał zakładowy spółki wynosi 25.000,00 euro.
- iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 80%, kapitał zakładowy spółki wynosi 125.000,00 złotych.

a) Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej eo Networks S.A. na dzień 31 grudnia 2012, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Stan na 31/12/2012 (tys PLN)	eo Networks Service GmbH	iTaxi.pl Sp. z o.o.
Kapitał własny	350	257
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	3 094	292
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14	613
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 582	1 082

01/01/2012 - 31/12/2012 (tys PLN)	eo Networks Service GmbH	iTaxi.pl Sp. z o.o.
Amortyzacja	0	50
Przychody netto ze sprzedaży	4 121	49
Zysk/strata na sprzedaży	389	-479
Zysk/strata na działalności operacyjnej	389	-480
Zysk/strata brutto	382	-499
Zysk/strata netto	256	-499

b) Transakcje wzajemne spółek z Grupy Kapitałowej z eo Networks S.A. na dzień 31 grudnia 2012, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Transakcje wzajemne pomiędzy spółkami z Grupy a eo Networks S.A. (tys PLN)	Koszty I-XII 2012
eo Networks Service GmbH	3 187
iTaxi.pl Sp. z o.o.	469

Transakcje wzajemne pomiędzy spółkami z Grupy a eo Networks S.A. (tys PLN)	Zobowiązania na 31.12.2012
eo Networks Service GmbH	1 830
iTaxi.pl Sp. z o.o.	730

Na wyniki Grupy Kapitałowej w czterech kwartałach bieżącego roku istotny wpływ miała strata poniesiona w spółce zależnej iTaxi.pl Sp. z o.o. Powyższa strata jest wynikiem zaplanowanych działań. Zarząd ocenia, iż spółka zależna stanie się trwale rentowna w 2013 roku.

NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA :

1 października 2012 roku eo Networks S.A. podpisało ze spółką z branży finansowej umowę na wykonanie, wdrożenie i utrzymanie systemu informatycznego służącego do obsługi kredytów i pożyczek bezgotówkowych. Wartość wdrożenia to 440.650,00 zł netto.

W dniu 25 października 2012 roku Zarząd Emitenta podpisał umowę sprzedaży 548'846 akcji w spółce Contium S.A. z siedzibą we Wrocławiu, o wartości nominalnej 1 złoty każda, stanowiące 12,5% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 12,5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki, na rzecz osoby fizycznej. Wartość transakcji to 800'000 złotych, wartość księgowa sprzedanych akcji w księgach Emitenta to 1'000'000 złotych. Tym samym eo Networks S.A. zakończyło inwestycję w Contium S.A.

W dniu 28 października 2012 roku Emitent podpisał umowę ze spółką Xerox Polska Sp. z o.o. w zakresie świadczenia usług serwisowych w ramach sieci serwisowej Xerox. Zarząd eo Networks jest zdania, że powyższa umowa może mieć znaczący wpływ na wyniki spółki w roku 2013, aczkolwiek w chwili obecnej szacunki dotyczące wartości umowy są nieznane.

20 listopada 2012 roku eo Networks S.A. podpisało umowę z Centrum Projektów Informatycznych na Badanie użyteczności ePUAP, przygotowanie i dostarczenie architektury informacji, prototypu interfejsu użytkownika oraz projektu graficznego interfejsu użytkownika ePUAP w wersji standardowej i w wersji mobilnej oraz nadzór autorski nad wdrożeniem przedmiotowych produktów przez podmiot trzeci. Spodziewany przychód to 524.000,00 zł netto. Planowany termin zakończenia projektu to czwarty kwartał 2013 roku.

23 listopada 2012 roku spółka zależna iTaxi.pl Sp. z o.o. podpisała umowę o dofinansowanie w ramach działania „8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej *Spółczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki* Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 - 2013” z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Przedmiotem umowy jest wdrożenie systemu B2B w celu automatyzacji procesów biznesowych związanych z obsługą innowacyjnych usług iTaxi. Wartość Projektu ogółem to 2.820.000,00 zł, z czego dofinansowanie wynosi 1.633.000,00 zł. Planowane zakończenie projektu to drugi kwartał 2014 roku.

4 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników iTaxi.pl Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki w drodze emisji 250 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 25'000 złotych dla inwestora zewnętrznego. Łączna wartość objętych udziałów to 200'000 złotych, co stanowi 800 złotych za udział. Objęte udziały stanowią 20 % kapitału zakładowego spółki zależnej i 20 % udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, które nastąpiło 02 stycznia 2013 roku, eo Networks S.A. posiada 80% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku.

5 grudnia 2012 roku eo Networks S.A. otrzymało od kontrahenta będącego członkiem niemieckiej grupy kapitałowej działającej w branży spożywczej zamówienie na dostarczenie sprzętu, instalacje urządzeń sieciowych, serwerów, macierzy dyskowej, rozwiązanie dotyczące kopii zapasowych oraz pełną konfigurację w fabryce. Wartość projektu wynosi 718.245,00zł netto. Planowane zakończenie projektu to pierwszy kwartał 2013 roku.

W czwartym kwartale 2012 roku wpłynęły do eo Networks S.A. zamówienia ze spółki z branży informatycznej, dotyczące usług wdrożeniowych w pracowniach technicznych oraz wyposażenia pracowni w sprzęt. Łączna wartość zamówień wynosi 1.994.745,20zł netto. Zamówienia zostały zrealizowane w grudniu 2012 roku.

28 grudnia 2012 roku Emitent otrzymał zamówienie od kontrahenta z branży informatycznej. Przedmiotem zamówienia jest dostarczenie sprzętu do systemu bezpieczeństwa sieciowego. Wartość projektu wynosi 715.393 USD. Termin dostawy to grudzień 2012 roku.

3. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w czwartym kwartale 2012 :

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

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

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

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

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

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

23 listopada 2012 roku spółka zależna iTaxi.pl Sp. z o.o. podpisała umowę o dofinansowanie w ramach działania „8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej *Spółeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki* Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 - 2013” z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Przedmiotem umowy jest wdrożenie systemu B2B w celu automatyzacji procesów biznesowych związanych z obsługą innowacyjnych usług iTaxi. Wartość Projektu ogółem to 2.820.000,00 zł, z czego dofinansowanie wynosi 1.633.000,00 zł. Planowane zakończenie projektu to drugi kwartał 2014 roku.

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

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

