

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport kwartalny

za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku

14 listopada 2012 roku

1. Informacje ogólne

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

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki:

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Howard - Członek Rady Nadzorczej

Michał Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Błażej Piech - Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura akcjonariatu

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 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. Struktura grupy kapitałowej eo Networks S.A.

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

- eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu wspólników 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 wspólników wynosi 100 %, kapitał zakładowy spółki wynosi 100'000,00 złotych.

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

(tys PLN)	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
Kapitał własny	10 833	7 411
Należności długoterminowe	80	75
Należności krótkoterminowe	7 332	6 327
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 288	649
Zobowiązania długoterminowe	256	333
Zobowiązania krótkoterminowe	6 010	3 969

(tys PLN)	III Q 2012	I- IX 2012	III Q 2011	I- IX 2011
Amortyzacja	295	757	193	342
Przychody netto ze sprzedaży	9 059	26 050	7 136	19 566
Zysk/strata na sprzedaży	1 148	3 334	692	2 019
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 148	3 315	683	2 005
Zysk/strata brutto	987	3 130	759	2 072
Zysk/strata netto	333	2 328	631	1 716

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

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKÓW (w tys zł)	01/01/12 - 30/09/12	01/01/11 - 30/09/11	ZMIANA
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 050	19 566	33%
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	18 463	14 554	27%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 586	5 013	51%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 964	14 523	31%
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 787	9 881	19%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 177	4 641	55%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 086	5 044	40%
Koszty sprzedaży	1 102	553	99%
Koszty ogólnego zarządu	2 650	2 472	7%
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 334	2 019	65%
Pozostałe przychody operacyjne	329	134	145%
Pozostałe koszty operacyjne	347	148	134%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 315	2 005	65%
Przychody finansowe	40	110	-63%
Koszty finansowe	226	42	431%
Zysk (strata) brutto	3 130	2 072	51%
Podatek dochodowy	802	356	125%
Zysk (strata) netto	2 328	1 716	36%

Najważniejsze trendy zauważalne w rachunku wyników spółki za trzy kwartały bieżącego roku w porównaniu do trzech kwartałów roku 2011 to :

- Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem, osiągnięty we wszystkich liniach biznesowych,
- Wzrost rentowności przychodów z usług, który pomimo spadku rentowności sprzedaży towarów i materiałów spowodował wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 40 %,
- Inwestycje w obszar sprzedaży, szczególnie w zasoby ludzkie,
- Wzrost zysku operacyjnego o 65 % dzięki niskiej dynamice wzrostu kosztów ogólnego zarządu,
- Wzrost efektywnej stopy opodatkowania z uwagi na prowadzenie części działalności przez oddział w Niemczech.

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

JEDNOSTKOWY BILANS (w tys zł)	30/09/2012	30/09/2011	ZMIANA
Aktywa	17 676	12 399	43%
Aktywa trwałe	4 627	3 551	30%
Wartości niematerialne i prawne	188	45	322%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 334	2 099	11%
Należności długoterminowe	80	75	7%
Inwestycje długoterminowe	2 005	1 332	51%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	100%
Aktywa obrotowe	13 049	8 847	47%
Zapasy	450	215	109%
Należności krótkoterminowe, w tym :	7 332	6 327	16%
--- handlowe	7 282	6 161	18%
--- pozostałe	49	165	-70%
Inwestycje krótkoterminowe	2 288	649	252%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 978	1 657	80%
Pasywa	17 676	12 399	43%
Kapitał własny	10 833	7 411	46%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 843	4 988	37%
Rezerwy na zobowiązania	0	36	-100%
Zobowiązania długoterminowe	256	333	-23%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	6 010	3 969	51%
--- handlowe	1 150	919	25%
--- kredyty, pożyczki, leasing	3 130	2 011	56%
--- pozostałe	1 731	1 017	70%
Rozliczenia międzyokresowe	577	650	-11%

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

- Wzrost sumy bilansowej o 43 % spowodowany wzrostem aktywów trwałych (poprzez inwestycje związane z prowadzonym obecnie projektem współfinansowanym ze środków Unii Europejskiej oraz przygotowaniem do rozpoczęcia realizacji kolejnego) oraz wzrost aktywów obrotowych głównie w pozycji inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (głównie dzięki niezakończonym pracom rozwojowym w projekcie współfinansowanym przez Unię Europejską),
- Wzrost kapitałów własnych głównie poprzez akumulację zysków,

- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, w pozycji kredyty (finansowanie kredytem w rachunku bieżącym) oraz zobowiązania handlowe.

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys zł)	01/01/12 - 30/09/12	01/01/11 - 30/09/11
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/strata netto	2 328	1 716
Korekty razem w tym :	-2 416	-3 032
--- amortyzacja	757	342
--- zmiany w kapitale obrotowym	-3 087	-3 498
--- pozostałe	-87	123
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-89	-1 317
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	232	107
Wydatki	2 389	1 592
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 157	-1 486
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 500	2 450
Wydatki	73	610
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 427	1 840
Przepływy pieniężne netto razem	181	-962
Środki pieniężne na początek okresu	1 812	1 639
Środki pieniężne na koniec okresu	1 993	677

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

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

25 lipca 2012 roku, na mocy zgody udzielonej przez Radę Nadzorczą Spółki wyrażonej w formie uchwały nr 01/07/2012 z dnia 25 lipca 2012 roku, Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lipca 2010 roku, zawartej z Alior Bank Spółka Akcyjna. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Spółka otrzymała kredyt w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności do wartości 4.000.000,00 zł. Umowa obowiązuje do 4 lipca 2013 roku. Zabezpieczeniami kredytu są: pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz niepotwierdzona cesja wierzytelności z tytułu dostaw i usług od obecnych i przyszłych kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu na dzień podpisania aneksu wyniosło 5,91 % w skali roku.

W dniu 1 sierpnia spółka podpisała umowa wdrożeniową z podmiotem z branży finansowej na przygotowanie serwisu do odbioru danych giełdowych przekazywanych w czasie rzeczywistym przez GPW. Wartość wdrożenia to 160.000,00 zł netto. Szacunkowy termin realizacji to czwarty kwartał 2012 roku.

W dniu 20 sierpnia 2012 roku Spółka zawarła z RUNICOM Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa umowę o wykonywanie zadań Autoryzowanego Doradcy. Zgodnie z umową doradca świadczyć będzie usługi Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu, w ramach których:

- będzie współdziałał ze Spółką w zakresie wypełniania przez niego obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO,
- będzie prowadził bieżące doradztwo dla Spółki w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia następującego po upływie jedenastu miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Po tym okresie Umowa ulega przekształceniu w umowę zawartą na czas nieokreślony. W tym samym dniu została rozwiązana umowa z dotychczasowym autoryzowanym doradcą spółki.

1 października 2012 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 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.

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

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

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

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

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

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.

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

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

10. Oświadczenie zarządu

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

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

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu