

EO NETWORKS S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

15 maja 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:

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Howard - Członek Rady Nadzorczej

Stefan Batory - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Marciniak - Członek Rady Nadzorczej

W pierwszym kwartale bieżącego 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.

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.

3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Zgodnie z zawiadomieniami posiadanymi przez Spółkę, 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 *,**	319.329	15,51%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu ***	223.905	10,88%
Kominek Sylwester	126.780	6,16%
Pozostali	460.531	22,35%
Razem:	2.059.379	100,00%

* bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 60,61% 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 96.107 akcji serii C i E, które stanowią 4.66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podmioty te działają w porozumieniu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia przekazania raportu kwartalnego, to jest 15 maja 2013 roku, Zarząd Spółki otrzymał poniższe zawiadomienia o transakcjach akcjami eo Networks S.A. :

W dniu 7 marca 2013 roku wpłynęło zawiadomienie, zgodnie z którym osoba bliska członka Rady Nadzorczej dokonała w dniu 1 marca 2013 roku oraz 4 marca 2013 roku sprzedaży w transakcjach pakietowych pozasesyjnych na rynku NewConnect łącznie 43.000 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

W dniu 4 kwietnia 2013 roku wpłynęło zawiadomienie, zgodnie z którym osoba bliska członka Rady Nadzorczej dokonała w dniu 27 marca 2013 roku sprzedaży w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 13.426 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku wpłynęły dwa zawiadomienia na podstawie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zgodnie z którymi : osoba bliska członka Rady Nadzorczej Spółki dokonała w dniu 9 kwietnia 2013 roku sprzedaży w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 9.850 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję, oraz członek Rady Nadzorczej Spółki dokonał w dniu 9 kwietnia 2013 roku zakupu w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 9.850 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe eo Networks S.A. za pierwszy kwartał 2013 roku:

(tys PLN)	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
Kapitał własny	11 448	9 292
Kapitały mniejszości	403	59
Należności długoterminowe	537	80
Należności krótkoterminowe	8 763	6 672
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 931	1 312
Zobowiązania długoterminowe	274	315
Zobowiązania krótkoterminowe	7 448	4 956

(tys PLN)	I Q 2013	I- III 2013	I Q 2012	I- III 2012
Amortyzacja	358	358	198	198
Przychody netto ze sprzedaży	6 235	6 235	6 746	6 746
Zysk/strata na sprzedaży	83	83	972	972
Zysk/strata na działalności operacyjnej	82	82	969	969
Zysk/strata brutto	758	758	856	856
Zysk/strata netto	433	433	763	763

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku.

a) Rachunek zysków i strat skonsolidowany eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys zł)	01/01/13 - 31/03/13	01/01/12 - 31/03/12	ZMIANA
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 235	6 746	-8%
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	5 929	4 480	32%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	306	2 265	-87%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 412	4 676	-6%
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 141	2 507	65%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	271	2 169	-88%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 822	2 070	-12%
Koszty sprzedaży	495	300	65%
Koszty ogólnego zarządu	1 244	798	56%
Zysk (strata) ze sprzedaży	83	972	-91%
Pozostałe przychody operacyjne	58	9	538%
Pozostałe koszty operacyjne	59	12	390%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	82	969	-92%
Przychody finansowe	87	12	657%
Koszty finansowe	49	119	-59%
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej	638	0	100%
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	758	861	-12%
Odpis wartości firmy	0	5	-100%
Podatek dochodowy	149	95	57%
Zysk (strata) netto mniejszości	177	-2	-9501%
Zysk (strata) netto (N-O-P)	433	763	-43%

Najważniejsze trendy zauważalne w skonsolidowanym rachunku wyników Spółki za pierwszy kwartał bieżącego roku w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2012 to :

- Spadek przychodów ze sprzedaży ogółem, przy polepszeniu struktury sprzedaży dzięki zwiększonemu udziałowi przychodów ze sprzedaży produktów i usług,
- Wzrost wolumenu przychodów z usług, przy spadku rentowności sprzedaży spowodowany przygotowaniem do uruchomienia projektów w realizacji w drugim i trzecim kwartale bieżącego roku,
- Inwestycje w obszar sprzedaży, szczególnie w zasoby ludzkie,

b) Skonsolidowany bilans eo Networks SA na dzień 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys zł)	31/03/2013	31/03/2012	ZMIANA
Aktywa	21 150	14 947	42%
Aktywa trwałe	6 483	5 545	17%
Wartości niematerialne i prawne	261	113	130%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 222	2 783	-20%
Należności długoterminowe	537	80	569%
Inwestycje długoterminowe	83	1 505	-94%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 381	1 064	218%
Aktywa obrotowe	14 667	9 401	56%
Zapasy	285	622	-54%
Należności krótkoterminowe, w tym :	8 763	6 672	31%
--- handlowe	5 829	6 368	-8%
--- pozostałe	2 934	303	867%
Inwestycje krótkoterminowe	4 931	1 312	276%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	688	796	-14%
Pasywa	21 150	14 947	42%
Kapitał własny	11 448	9 292	23%
Kapitał mniejszości	403	59	583%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 299	5 596	66%
Rezerwy na zobowiązania	674	89	656%
Zobowiązania długoterminowe	274	315	-13%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	7 448	4 956	50%
--- handlowe	1 938	1 451	34%
--- kredyty, pożyczki, leasing	3 114	1 067	192%
--- pozostałe	2 329	2 254	3%
Rozliczenia międzyokresowe	903	235	284%

Najważniejsze trendy w skonsolidowanym bilansie Spółki na dzień 31 marca 2013 roku w porównaniu do skonsolidowanego bilansu spółki na dzień 31 marca 2012 roku to :

- Wzrost sumy bilansowej o 42 % spowodowany wzrostem aktywów obrotowych,

c) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys zł)	01/01/13 - 31/03/13	01/01/12 - 31/03/12
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/strata netto	433	763
Korekty razem w tym :	-36	-1 147
--- amortyzacja	358	198
--- zmiany w kapitale obrotowym	-1 528	-1 280
--- pozostałe	-867	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	397	-384
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-452	100
Wydatki	714	754
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 165	-654
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 492	462
Wydatki	435	24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 057	438
Przepływy pieniężne netto razem	288	-599
Środki pieniężne na początek okresu	4 093	1 911
Środki pieniężne na koniec okresu	4 382	1 312

6. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe grupy kapitałowej w pierwszym kwartale 2013 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.

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.

a) Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej eo Networks S.A. na dzień 31 marca 2013, za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku.

Stan na 31/03/2013 (tys PLN)	eo Networks Service GmbH
Kapitał własny	671
Należności długoterminowe	0
Należności krótkoterminowe	1 126
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 277
Zobowiązania długoterminowe	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 545

01/01/2013 - 31/03/2013 (tys PLN)	eo Networks Service GmbH
Amortyzacja	1
Przychody netto ze sprzedaży	2 216
Zysk/strata na sprzedaży	461
Zysk/strata na działalności operacyjnej	466
Zysk/strata brutto	466
Zysk/strata netto	313

b) Transakcje wzajemne spółek z Grupy Kapitałowej z eo Networks S.A. na dzień 31 marca 2013, za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku.

Transakcje wzajemne pomiędzy spółkami z Grupy a eo Networks S.A. (tys PLN)	Koszty I-III 2013
eo Networks Service GmbH	1 331

Transakcje wzajemne pomiędzy spółkami z Grupy a eo Networks S.A. (tys PLN)	Zobowiązania na 31.03.2013
eo Networks Service GmbH	585

NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA :

15 lutego 2013 roku eo Networks S.A. podpisało umowę z firmą doradcą na kompleksową obsługę systemu B2B, obejmującą opracowanie analiz, dostarczenie i instalację oprogramowania, migrację danych, dostawę sprzętu komputerowego oraz przygotowanie i przeprowadzenie szkoleń specjalistycznych. Wartość projektu wynosi 1.355.000,00 zł netto. Planowany termin zakończenia projektu to pierwszy kwartał 2014 roku.

7. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w pierwszym kwartale 2013 :

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 maj 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.

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

eo Networks S.A. nie publikowała prognoz finansowych dla Grupy Kapitałowej na 2013 rok.

9. Oświadczenie zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku

Zarząd eo Networks S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane skonsolidowane 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 i Grupy Kapitałowej.

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu