

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport roczny eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu eo Networks S.A. pragnę oddać w Państwa ręce raport roczny naszej Spółki za rok 2018.

Miniony rok był rokiem udanym dla eo Networks. Był to rok ważnych decyzji, zmian, a także troski o przyszłość spółki. Kontynuowana przez nas strategia restrukturyzacji i postawienie na rozwój organiczny spowoduje utrzymanie lub dalszą 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, a także z utrzymaniem i rozwojem systemów informatycznych naszych klientów, co ma odzwierciedlenie w strukturze przychodów ze sprzedaży spółki.

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.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2018 DO 31 grudnia 2018

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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2018 DO 31 grudnia 2018

Zarząd eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż DT Finanse Dorota Truszkowska Biuro Biegłego Rewidenta z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR pod numerem 3319, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 2018 DO 31 grudnia 2018

	<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 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Kapitał własny	22 160	20 007	5 153	4 797
Należności długoterminowe	170	173	40	41
Należności krótkoterminowe	14 208	14 222	3 304	3 410
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 883	13 658	2 996	3 275
Zobowiązania długoterminowe	509	77	118	18
Zobowiązania krótkoterminowe	10 277	22 975	2 390	5 508
Wybrane dane finansowe eo Networks S.A	I-XII 2018	I-XII 2017	I-XII 2018	I-XII 2017
Amortyzacja	1 673	1 942	392	457
Przychody netto ze sprzedaży	65 413	71 849	15 330	16 927
Zysk/strata na sprzedaży	2 678	3 806	628	897
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 683	3 994	629	941
Zysk/strata brutto	2 889	3 474	677	819
Zysk/strata netto	2 133	2 584	500	609

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego EO NETWORKS S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2018 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KRSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2017r. poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie

przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Ryzyko związane z rozpoznaniem przychodów ze sprzedaży w odpowiednim okresie sprawozdawczym	<p>Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none">• przegląd polityki rachunkowości,• weryfikację kluczowych procesów sprzedaży w tym ocenę zaprojektowania i wdrożenia procesów kontrolnych,• szczegółowe badania wiarygodności w odniesieniu do sprzedaży rozpoznanej w trakcie roku i uzgodnienie losowo wybranej próby przychodów ze sprzedaży do dokumentacji źródłowej oraz ocenę prawidłowości rozpoznania przychodów ze sprzedaży w odpowiednim okresie sprawozdawczym,• dla sprzedaży z końca 2018 oraz początku roku 2019 wybrano faktury sprzedaży i zweryfikowano prawidłowość ujęcia ich na przełomie okresów sprawozdawczych,• potwierdzenie sald należności na dzień bilansowy na losowo wybranej próbie klientów,• procedury analityczne polegające w szczególności na analizie miesięcznych danych oraz trendów.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Dorota Truszkowska.

Działająca w imieniu DT FINANSE Dorota Truszkowska Biuro Biegłego Rewidenta z siedzibą w 02-495 Warszawa, ul. Warszawska 15/93 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3319 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Dorota Truszkowska, nr w rejestrze 10983

Warszawa, 15 maja 2019 roku

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2018-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2018-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2019-05-07

KodSprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZlotych

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: EO Networks Spółka Akcyjna

Siedziba

Województwo: mazowieckie

Powiat: Warszawa

Gmina: Warszawa

Miejscowość: Warszawa

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: mazowieckie

Powiat: Warszawa

Gmina: Warszawa

Nazwa ulicy: Jagiellońska

Numer budynku: 78

Nazwa miejscowości: Warszawa

Kod pocztowy: 03-301

Nazwa urzędu pocztowego: Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD: 6201Z

Numer we właściwym rejestrze sądowym albo ewidencji

Numer KRS: 0000332547

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2018-01-01

Do: 2018-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

true

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności

false

Zasady (polityka) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Rachunkowość spółki prowadzona jest zgodnie z Ustawą z dnia 26 września 1994 roku o rachunkowości. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów określa Polityka Rachunkowości

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

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 10 - 50%
- koszty zakończonych prac rozwojowych (oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie) 20 - 30 %
- inne 10 - 20%

Okresy ekonomicznej użyteczności są poddawane corocznej weryfikacji.

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, pomni

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

ejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

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:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia prac, tak, aby składnik aktywów nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika aktywów;
- c) 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 w wyniku prac rozwojowych 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 w wyniku prac rozwojowych 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 w wyniku pra

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

c rozwojowych 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 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 denominowanym 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 2016 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 uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

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 pozostałymi 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.

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

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),
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.

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.

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

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

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

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.

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.

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. 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

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),
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".

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

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.

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
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego - w przypadku zapłaty należności i zobowiązań oraz 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 obowiązującego na ten dzień.

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”

12. Należne wpłaty na kapitał własny – zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na poczet kapitału według wartości określonej w statucie.

13. Akcje własne – to nabywane aktywa od akcjonariuszy w celu ich zbycia. Ujmuje się je w księgach w cenie nabycia.

14. Kapitał własny -Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

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

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

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.

15. 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 korzyści 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.

16. Zobowiązania klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku od dnia bilansowego. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania z tytułu dostaw wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

17. 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

18. 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. Spółka rozpoznaje jako RMP usługi serwisowe z tytułu gwarancji rozszerzonej i rozlicza je w czasie przez okres świadczenia ww. usługi. Korygowany VAT należny z tytułu ulgi na złe długi do czasu jesgo rozliczenia bądź odpisania spółka rozpoznaje jako RMP.

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. 1.5 zasad ustalania wyniku finansowego „Długoterminowe kontrakty usługowe”.

ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy spółki za danych rok obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Na wynik finansowy składają się:

1. Przychody ze sprzedaży 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.

1.1 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.

1.2 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.

1.3 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”.

1.4 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.

1.5 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 (łącznie koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu).

Przychody odpowiadające stopniowi zawansowania 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.

2. Koszty działalności operacyjnej stanowią koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych u

ustalenia wyniku finansowego

sług, koszty sprzedaży (obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe) oraz koszty ogólnego zarządu. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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 odroczona 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

Rezerwę 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.

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe spółka sporządza zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe spółki składa się z :

a. Bilans

b. Rachunek zysków i strat - spółka sporządza wariant kalkulacyjny

- c. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- d. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)
- e. dodatkowe informacje i objaśnienia

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	35 150 628,85	44 987 103,95
Aktywa trwałe	3 498 207,76	4 277 183,68
Wartości niematerialne i prawne	1 505 090,18	2 939 804,65
Koszty zakończonych prac rozwojowych	102 014,51	950 360,98
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	1 403 075,67	1 989 443,67
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 285 348,16	942 504,85
Środki trwałe	1 285 348,16	942 504,85
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 411,72	15 220,12
urządzenia techniczne i maszyny	246 561,43	394 512,80
środki transportu	1 022 285,71	527 782,67
inne środki trwałe	3 089,30	4 989,26
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Należności długoterminowe	170 298,68	173 088,42
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	170 298,68	173 088,42
Inwestycje długoterminowe	101 581,02	75 742,80
Nieruchomości	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	101 581,02	75 742,80
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	101 581,02	75 742,80
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	101 581,02	75 742,80
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	435 889,72	146 042,96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	435 889,72	146 042,96
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	29 188 642,99	38 246 142,17
Zapasy	1 877 210,71	2 574 260,99
Materiały	601 806,23	509 771,32
Półprodukty i produkty w toku	678 970,22	1 580 311,30
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	596 434,26	484 178,37

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	14 207 895,55	14 222 495,25
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	14 207 895,55	14 222 495,25
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 164 872,59	12 737 212,24
- do 12 miesięcy	12 164 872,59	12 737 212,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	846 951,87	937 363,17
inne	1 196 071,09	547 919,84
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	12 944 755,21	13 686 363,74
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 944 755,21	13 686 363,74
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
w pozostałych jednostkach	61 443,73	28 657,84
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	61 443,73	28 657,84
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 883 311,48	13 657 705,90
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 883 311,48	13 657 705,90
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 781,52	7 763 022,19
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	2 463 778,10	2 463 778,10
Pasywa razem	35 150 628,85	44 987 103,95
Kapitał (fundusz) własny	22 159 647,16	20 007 316,42
Kapitał (fundusz) podstawowy	205 937,90	205 937,90
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 849 779,24	17 265 553,28
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 922 972,01	1 922 972,01
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-29 517,63	-48 400,72
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 133 447,65	2 584 225,96
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 990 981,69	24 979 787,53
Rezerwy na zobowiązania	850 773,36	681 849,09
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	467 544,62	522 110,69
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	467 544,62	522 110,69
Pozostałe rezerwy	383 228,74	159 738,40
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	383 228,74	159 738,40
Zobowiązania długoterminowe	509 342,44	76 741,36
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	509 342,44	76 741,36
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	509 342,44	76 741,36
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	10 276 531,98	22 974 691,63
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 214 459,69	22 910 619,34
kredyty i pożyczki	1 250,73	3 915 170,71
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	172 853,93	55 258,08
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 780 679,64	17 516 546,66
- do 12 miesięcy	7 780 679,64	17 516 546,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	3 426,25	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 695 932,89	848 592,17
z tytułu wynagrodzeń	552 025,38	555 496,81
inne	8 290,87	19 554,91
Fundusze specjalne	62 072,29	64 072,29
Rozliczenia międzyokresowe	1 354 333,91	1 246 505,45
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 354 333,91	1 246 505,45
- długoterminowe	750 095,55	647 448,22
- krótkoterminowe	604 238,36	599 057,23

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	65 413 074,10	71 848 533,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 215 252,48	57 521 027,09
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 197 821,62	14 327 506,02
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 695 261,83	62 610 635,04
– jednostkom powiązanim	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 545 024,09	49 064 726,83
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 150 237,74	13 545 908,21
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 717 812,27	9 237 898,07
Koszty sprzedaży	589 339,54	676 428,02
Koszty ogólnego zarządu	5 450 653,41	4 755 140,54
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 677 819,32	3 806 329,51
Pozostałe przychody operacyjne	464 041,56	367 949,34
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	111 238,12	20 062,20
Dotacje	238 710,12	238 710,12
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 635,54	808,28
Inne przychody operacyjne	101 457,78	108 368,74
Pozostałe koszty operacyjne	459 297,30	180 591,44
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	364 879,58	43 959,81
Inne koszty operacyjne	94 417,72	136 631,63
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 682 563,58	3 993 687,41
Przychody finansowe	333 536,06	2 297,73
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	5 531,28	2 291,07

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	328 004,78	6,66
Koszty finansowe	127 092,08	521 636,25
Odsetki, w tym:	31 826,44	89 253,64
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	95 265,64	432 382,61
Zysk (strata) brutto (I+J-K)	2 889 007,56	3 474 348,89
Podatek dochodowy	755 559,91	890 122,93
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (L-M-N)	2 133 447,65	2 584 225,96

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 007 316,42	17 451 017,82
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 007 316,42	17 451 017,82
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	205 937,90	205 937,90
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	205 937,90	205 937,90
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 265 553,28	15 621 954,33
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 584 225,96	1 643 598,95
zwiększenie (z tytułu)	2 584 225,96	1 643 598,95
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	2 584 225,96	1 643 598,95
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 849 779,24	17 265 553,28
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-48 400,72	-20 473,36
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	18 883,09	-27 927,36
zwiększenie (z tytułu)	18 883,09	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	27 927,36
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-29 517,63	-48 400,72
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 584 225,96	1 643 598,95
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 584 225,96	3 619 059,79
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 584 225,96	3 619 059,79
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	2 584 225,96	3 619 059,79
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 975 460,84
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1 975 460,84
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 975 460,84
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Wynik netto	2 133 447,65	2 584 225,96
zysk netto	2 133 447,65	2 584 225,96
strata netto	0,00	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 159 647,16	20 007 316,42
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 159 647,16	20 007 316,42

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 133 447,65	2 584 225,96

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Korekty razem	914 294,88	1 878 588,91
Amortyzacja	1 672 569,04	1 941 529,35
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-261 448,09	122 647,10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31 169,69	79 955,38
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	79 696,98	-20 062,20
Zmiana stanu rezerw	168 924,27	8 178,99
Zmiana stanu zapasów	613 021,11	-360 685,32
Zmiana stanu należności	66 280,05	-3 935 875,33
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 893 590,16	11 838 704,59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 418 788,90	-7 767 876,29
Inne korekty	18 883,09	-27 927,36
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 047 742,53	4 462 814,87
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Wpływy	154 312,11	84 170,34
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	106 153,29	75 860,41
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	48 158,82	8 309,93
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	48 158,82	8 309,93
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	48 158,82	8 309,93
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	163 362,27	455 002,38

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	163 362,27	455 002,38
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 050,16	-370 832,04
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
Wpływy	407,30	3 915 170,71
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	407,30	3 915 170,71
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	4 074 942,18	127 086,98
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	3 914 327,28	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	129 445,21	47 131,60
Odsetki	31 169,69	79 955,38
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 074 534,88	3 788 083,73
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 035 842,51	7 880 066,56
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-774 394,42	7 757 419,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	261 448,09	-122 647,10
Środki pieniężne na początek okresu	13 781 726,98	5 901 660,42
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	12 745 884,47	13 781 726,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania	86 110,39	64 072,29

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis

Noty objaśniające do sprawozdania za 2018 rok

Załączony plik

Noty_objasniajace_do_bilansu_2018.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	2 889 007,56	3 474 348,89
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	522 145,16	675 465,99
Dotacje (Artykuł 17, Ustęp 1, Punkt 21)	474 585,23	589 617,24
Różnice kursowe zrealizowane dotyczące VAT (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt 9)	34 701,26	81 385,04
Odsetki od leasingu (podat.operacyjnego) (Artykuł 17b, Ustęp 1)	12 858,67	4 463,71
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	373 116,80	7 676 769,18
Różnice kursowe niezrealizowane (Artykuł 15a, Ustęp 2)	166 835,24	8 251,27

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Przychody opodatkowane w poprzednich okresach (Artykuł 12, Ustęp 3a)	124 472,00	400,00
Przychody bilansowe nie uznane podatkowo (Artykuł 12, Ustęp 3a)	69 174,02	7 667 309,63
Przywrócony odpis aktualizujący (Artykuł 12, Ustęp 1, Punkt 4e)	12 635,54	808,28
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	8 425 888,33	615 025,82
Zafakturowane szacunki przychodów (Artykuł 12, Ustęp 3a)	7 667 309,63	325 796,87
Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad zrealizowanymi (Artykuł 12, Ustęp 3a)	689 309,94	124 472,00
Leasing finansowy (podatkowo operacyjny) (Artykuł 17b, Ustęp 1)	61 017,49	12 773,64
Różnice kursowe z wyceny z poprzedniego okresu (Artykuł 15a, Ustęp 2)	8 251,27	151 983,31
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	702 683,55	976 334,77
Wpłaty na PFRON (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 36)	146 765,00	164 461,00
Odsetki od zobowiązań budżetowych (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 21)	198,00	1 620,05
Koszty reprezentacji (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 28)	8 986,50	2 983,43
Różnice kursowe dotyczące VAT (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 46)	53 317,65	208 115,52
Koszty dofinansowane z dodacji UE (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 48)	474 585,23	589 617,24
Składki członkowskie branżowe (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 37)	2 600,00	2 600,00
Składki na ubezpieczenie samochodu osobowego o wartości ponad 20 tys EUR (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 49)	3 090,18	1 784,49
Wierzytelności odpisane jako nieściągalne (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 25)	0,00	0,00

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Odsetki od leasingu podatkowo operacyjnego (Artykuł 17b, Ustęp 1)	7 622,62	2 557,48
Pozostałe (Artykuł 16, Ustęp 1)	5 440,63	2 595,56
VAT niepodlegający odliczeniu (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 46)	77,74	
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	2 871 417,70	9 566 364,63
Naliczone, lecz niezapłacone odsetki od zobowiązań, w tym od pożyczek (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 11)	0,00	2 824,28
Różnice kursowe niezrealizowane (Artykuł 15a, Ustęp 3)	9 533,97	185 087,98
Amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi (Artykuł 15, Ustęp 6)	1 667 032,38	1 933 175,77
Odpis aktualizujący należności, aktywa niefinansowe (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 16a)	364 879,58	38 908,66
Składki ZUS zapłacone w następnym okresie (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57a)	225 920,27	238 129,05
Wynagrodzenia niewypłacone (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57)	91 585,86	52 564,69
Rezerwy na koszty (Artykuł 15, Ustęp 4e)	391 031,24	136 925,02
Koszty dotyczące przychodów niefakturowanych (Artykuł 15, Ustęp 4e)	121 434,40	6 978 749,18
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	9 451 523,00	2 565 940,79
Zapłacone odsetki, w tym od pożyczek (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 11)	2 823,94	1,11
Różnice kursowe (Artykuł 15a, Ustęp 3)	185 087,98	20 234,47
Amortyzacja podatkowa odmiennie rozliczana od bilansowej (Artykuł 15, Ustęp 6)	1 626 011,60	1 895 830,36
Koszty z poprzedniego okresu do projektów zafakturowanych w bieżącym (Artykuł 15, Ustęp 4e)	6 978 749,18	168 715,98
Rozwiązanie, wykorzystanie rezerwy na koszty (Artykuł 15, Ustęp 4e)	221 858,73	122 166,95

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Składki ZUS z poprzedniego okresu zapłacone w bieżącym (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57a)	238 129,05	231 468,62
Wynagrodzenia z poprzedniego okresu wypłacone w bieżącym (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57)	52 564,69	49 291,22
Raty leasingu operacyjnego (Artykuł 17b, Ustęp 1)	137 067,83	78 232,08
Pozostałe (do 20 tys zł) (Artykuł 16)	9 230,00	
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	1 305 422,55	1 040 563,68
Dochody oddziału w RFN (Artykuł 17, Ustęp 1, Punkt 3)	1 305 422,55	1 040 563,68
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 236 789,63	2 673 335,58
K. Podatek dochodowy	614 990,00	507 934,00

EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie finansowe eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	102 014,51	950 360,98
b) wartość firmy	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	1 403 075,67	1 989 443,67
- oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne razem	1 505 090,18	2 939 804,65

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) własne	1 505 090,18	2 939 804,65
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
Wartości niematerialne razem	1 505 090,18	2 939 804,65

Nota 1b

KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie	Okres amortyzacji	Uzasadnienie ustalonego okresu amortyzacji
1) Wyszukiwarka informacji w oparciu o silnik SOLR	2 616 000,67	2 616 000,67	5 lat	przyjęto okres ekonomicznej użyteczności 5 lat
2) Analizator treści antyspam/scam w serwisach internetowych	2 197 123,05	1 904 173,44	5 lat	przyjęto okres ekonomicznej użyteczności 5 lat, po dokonaniu analizy na dzień 31.12.2018 r. dokonano odpisu aktualizującego wartość

Nota 1c

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2018	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 984 273,84	0,00	4 035 894,31	0,00	9 020 168,15
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	13 507,00	0,00	13 507,00
- nabycie			13 507,00		13 507,00
- inne					0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	3 262,91	0,00	3 262,91
- likwidacja					0,00
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż			3 262,91		3 262,91
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	4 984 273,84	0,00	4 046 138,40	0,00	9 030 412,24

Umorzenia na początek okresu	4 004 493,29	0,00	2 046 450,64	0,00	6 050 943,93
Umorzenia bieżące - zwiększenia	657 411,37	0,00	599 467,04	0,00	1 256 878,41
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	2 854,95	0,00	2 854,95
- likwidacja					0,00
- sprzedaż			2 854,95		2 854,95
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	4 661 904,66	0,00	2 643 062,73	0,00	7 304 967,39
Odpisy aktualizujące na początek okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Zwiększenia	190 935,10				190 935,10
Zmniejszenia					0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	220 354,67	0,00	0,00	0,00	220 354,67
Wartość księgową netto na koniec okresu	102 014,51	0,00	1 403 075,67	0,00	1 505 090,18

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2017	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 984 273,84	0,00	3 999 697,48	0,00	8 983 971,32
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	36 196,83	0,00	36 196,83
- nabycie			36 196,83	0,00	36 196,83
- inne					0,00
Zmniejszenia	0,00				0,00
- likwidacja					0,00
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	4 984 273,84	0,00	4 035 894,31	0,00	9 020 168,15
Umorzenia na początek okresu	3 041 868,53	0,00	1 451 260,63	0,00	4 493 129,16
Umorzenia bieżące - zwiększenia	962 624,76	0,00	595 190,01	0,00	1 557 814,77
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja			0,00		0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	4 004 493,29	0,00	2 046 450,64	0,00	6 050 943,93
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 księgową netto na koniec okresu	950 360,98	0,00	1 989 443,67	0,00	2 939 804,65

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) środki trwałe, w tym:	1 285 348,16	942 504,85
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 411,72	15 220,12
- urządzenia techniczne i maszyny	246 561,43	394 512,80
- środki transportu	1 022 285,71	527 782,67
- inne środki trwałe	3 089,30	4 989,26
b) środki trwałe w budowie	0,00	0,00
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 285 348,16	942 504,85

Nota 2a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) własne	531 040,79	824 659,32
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	754 307,37	117 845,53
Środki trwałe bilansowe razem	1 285 348,16	942 504,85

Nota 2c

NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE - PONIESIONE I PLANOWANE	Stan na dzień 31.12.2018 r. (poniesione)	Rok następny (planowane)
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na St i WNiP	155 116,91	300 000,00

Nota 2d

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Budynek biurowy wynajmowany	0,00	0,00

Nota 2b

ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2018	Grunty 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	18 083,42	4 248 714,97	1 247 781,99	67 699,42	5 582 279,80
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	76 380,24	742 064,64	2 807,17	821 252,05
- nabycie				76 380,24	62 422,50	2 807,17	141 609,91
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)					679 642,14		679 642,14
- inne							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	10 014,43	329 094,44	0,00	339 108,87
- likwidacja				10 014,43			10 014,43
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż					283 586,88		283 586,88
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne					45 507,56		45 507,56
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	18 083,42	4 315 080,78	1 660 752,19	70 506,59	6 064 422,98
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	2 863,30	3 854 202,17	719 999,32	62 710,16	4 639 774,95
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	1 808,40	224 331,61	184 843,49	4 707,13	415 690,63
- inne							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	10 014,43	266 376,33	0,00	276 390,76
- likwidacja				10 014,43			10 014,43
- sprzedaż					243 622,53		243 622,53
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne				0,00	22 753,80		22 753,80
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	4 671,70	4 068 519,35	638 466,48	67 417,29	4 779 074,82
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	13 411,72	246 561,43	1 022 285,71	3 089,30	1 285 348,16

ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2017	Grunty 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	18 083,42	4 257 292,05	1 006 647,54	68 742,42	5 350 765,43
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	222 895,62	324 490,81	0,00	547 386,43
- nabycie				222 895,62	206 645,28		429 540,90
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)					117 845,53		117 845,53
- inne							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	231 472,70	83 356,36	1 043,00	315 872,06
- likwidacja				231 472,70		1 043,00	232 515,70
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż					83 356,36		83 356,36
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne							0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	18 083,42	4 248 714,97	1 247 781,99	67 699,42	5 582 279,80
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	1 054,90	3 905 888,19	549 621,39	59 569,74	4 516 134,22
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	1 808,40	179 666,58	198 056,18	4 183,42	383 714,58
- inne							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	231 352,60	27 678,25	1 043,00	260 073,85
- likwidacja				231 352,60		1 043,00	232 395,60
- sprzedaż					27 678,25		27 678,25
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne					0,00		0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	2 863,30	3 854 202,17	719 999,32	62 710,16	4 639 774,95
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	15 220,12	394 512,80	527 782,67	4 989,26	942 504,85

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale 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 pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, netto:	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych, brutto:	170 298,68	173 088,42
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) z tyt. sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00
b) inne (kaucje)	170 298,68	173 088,42
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, netto:	170 298,68	173 088,42
Należności długoterminowe netto, razem	170 298,68	173 088,42

Nota 4

INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 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 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 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 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	101 581,02	75 742,80
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	101 581,02	75 742,80
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	101 581,02	75 742,80

Nota 6a

INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (LEASING FINANSOWY NALEŻNOŚCI) - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) stan na początek okresu	75 742,80	12 121,99
b) zwiększenia (z tytułu)	87 281,95	73 375,21
- udzielenie	87 281,95	73 375,21
c) zmniejszenia (z tytułu)	61 443,73	9 754,40
- spłata	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
- reklasyfikacja do krótkoterminowych	61 443,73	9 754,40
Stan na koniec okresu	101 581,02	75 742,80

Nota 7

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Aktywo na podatek odroczony – per saldo	435 889,72	146 042,96
Inne rozliczenia międzyokresowe - koszty niezakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	435 889,72	146 042,96

Nota 8

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Materiały	601 806,23	509 771,32
Półprodukty i produkty w toku	678 970,22	1 580 311,30
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	596 434,26	484 178,37
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
Zapasy razem	1 877 210,71	2 574 260,99

Nota nr 8a

ZAPASY MAGAZYNOWE WG OKRESÓW ZALEGNIA NA 31.12.2018 R.	Okres zalegania w dniach				Odpis	Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360		
Materiały	329 125,01	48 866,18	68 788,13	155 026,91	0,00	601 806,23
Półprodukty i produkty w toku	678 970,22	0,00	0,00	0,00	0,00	678 970,22
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Towary	453 866,64	31 867,90	20 985,89	89 713,83		596 434,26
Zapasy magazynowe razem	1 461 961,87	80 734,08	89 774,02	244 740,74	0,00	1 877 210,71

Nota 9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
I. Należności z tytułu dostaw i usług	12 164 872,59	12 737 212,24
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) należności od pozostałych jednostek	12 164 872,59	12 737 212,24
II. Inne należności	2 043 022,96	1 485 283,01
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne należności (tytuł)	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne należności (tytuł)	0,00	0,00
c) od pozostałych jednostek	2 043 022,96	1 485 283,01
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	846 951,87	937 363,17
-inne należności (tytuł)	1 196 071,09	547 919,84
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży środków trwałych	60 135,45	0,00
- inne(wadia, kaucje, z tyt. sprzed. A.finans)	1 135 935,64	547 919,84
-dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	14 207 895,55	14 222 495,25
c) odpisy aktualizujące wartość należności	514 362,88	347 984,81
Należności krótkoterminowe brutto, razem	14 722 258,43	14 570 480,06

Nota 9a

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG WIEKU	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Należności bieżące:	4 724 545,99	11 522 380,45
Należności przeterminowane :	7 954 689,48	1 562 816,60
- do 1 m-ca	3 407 700,00	662 605,01
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	3 287 529,63	564 862,32
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	508 726,93	18 717,12
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	398 906,86	12 519,37
- powyżej 1 roku	351 826,06	304 112,78
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	12 679 235,47	13 085 197,05
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	514 362,88	347 984,81
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	12 164 872,59	12 737 212,24

Nota 9b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Stan na początek okresu	347 984,81	309 024,90
a) zwiększenia (z tytułu)	179 013,61	40 216,89
- odpis na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
- odpis na należności przeterminowane	179 013,61	40 216,89
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 635,54	1 256,98
- spisanie należności objętych odpisem	0,00	448,70
- uregulowanie należności objętych odpisem	12 635,54	808,28

- sprzedaż należności	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	514 362,88	347 984,81
	0,00	

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	61 443,73	28 657,84
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	61 443,73	28 657,84
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 883 311,48	13 657 705,90
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 883 311,48	13 657 705,90
- inne środki pieniężne (lokaty)	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

Nota 10a

INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (LEASING FINANSOWY NALEŻNOŚCI) - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Stan na początek okresu	28 657,84	4 168,56
a) zwiększenia (z tytułu)	80 944,71	32 799,21
- udzielenie	19 500,98	23 044,81
- reklasyfikacja z długoterminowych	61 443,73	9 754,40
b) zmniejszenia (z tytułu)	48 158,82	8 309,93
- spłata	48 158,82	8 309,93
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	61 443,73	28 657,84

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	42 390,16	53 496,97
Opłacone z góry prenumeraty	134,26	538,45
Pozostałe	47 083,08	41 677,14
Należności niezafakturowane z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	69 174,02	7 667 309,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	158 781,52	7 763 022,19

Nota 12

NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 13

UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Stan na początek okresu	2 463 778,10	2 463 778,10
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	2 463 778,10	2 463 778,10

Nota 14

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 31.12.2018 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%
SEKA S.A.	223 905,00	11%
eo Networks S.A.	221 165,00	11%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	418 210,00	20%
Razem	2 059 379,00	100%

**Struktura akcjonariatu na dzień
sporządzenia sprawozdania**

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%
SEKA S.A.	223 905,00	11%
eo Networks S.A.	221 165,00	11%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	418 210,00	20%
Razem	2 059 379,00	100%

Nota 14a

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalną	1 922 972,01	1 922 972,01
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00

c) utworzony zgodnie ze statutem spółki, ponad wartość wymagana ustawowo	17 926 807,23	15 342 581,27
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	0,00	0,00
Kapitał zapasowy razem	19 849 779,24	17 265 553,28

Nota 14b

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
- różnice kursowe z przeliczenia oddziału RFN	-29 517,63	-48 400,72
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-29 517,63	-48 400,72

Nota 14c

NIEPODZIELONY ZYSK / STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	0,00	0,00
Niepodzielony zysk / strata z lat ubiegłych, razem	0,00	0,00

Nota 14d

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO / POKRYCIA STRATY	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
ZYSK / STRATA NETTO	2 133 823,65	2 584 225,96
Fundusz zapasowy (+/-)	2 133 823,65	2 584 225,96
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie z zysków lat następnych	0,00	0,00

Nota 15

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
1. Rezerwa na podatek odroczony – per saldo	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	467 544,62	522 110,69
a) długoterminowa z tyt.:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) krótkoterminowa z tyt.:	467 544,62	522 110,69
- niewykorzystanych urlopów	467 544,62	522 110,69
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	383 228,74	159 738,40
a) długoterminowa z tyt.:	0,00	0,00
- napraw gwarancyjnych	0,00	0,00
b) krótkoterminowa z tyt.:	383 228,74	159 738,40
- napraw gwarancyjnych	339 680,74	114 949,37
- sporządzenia i badania bilansu	29 190,00	28 764,01
- przewidzianej straty na KDT	0,00	1 667,02
- premii pracowniczych	14 358,00	14 358,00
- koszt przejęcia zobowiązań	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania, razem:	850 773,36	681 849,09

Nota 15a

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZMIANY STANU W ROKU 2018	Niewykorzystane urlopy	Koszty napraw gwarancyjnych	Sporządzenie bilansu	Przewidywane straty na KDT	Premie pracownicze	Pozostałe	Razem
Wartość na początek okresu	522 110,69	114 949,37	28 764,01	1 667,02	14 358,00	0,00	681 849,09
Zwiększenia, w tym:	0,00	361 673,24	29 190,00	0,00	14 358,00	0,00	405 221,24
- zawiązanie, w tym	0,00	361 673,24	29 190,00	0,00	14 358,00	0,00	405 221,24
centrala		361 673,24	15 000,00		14 358,00		391 031,24
oddział DE			14 190,00				14 190,00
Zmniejszenia	54 566,07	136 941,87	28 764,01	1 667,02	14 358,00	0,00	236 296,97
- wykorzystanie, w tym	0,00	101 085,25	28 764,01	0,00	14 358,00	0,00	144 207,26
centrala		101 085,25	15 000,00		14 358,00		130 443,25
oddział DE			13 764,01				13 764,01
- rozwiązanie, w tym	54 566,07	35 856,62	0,00	1 667,02	0,00	0,00	92 089,71
centrala	53 891,84	35 856,62		1 667,02			91 415,48
oddział DE	674,23						674,23
Wartość na koniec okresu	467 544,62	339 680,74	29 190,00	0,00	14 358,00	0,00	850 773,36

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZMIANY STANU W ROKU 2017	Niewykorzystane urlopy	Koszty napraw gwarancyjnych	Sporządzenie bilansu	Przewidywane straty na KDT	Premie pracownicze	Pozostałe	Razem
Wartość na początek okresu	549 082,16	80 630,74	29 599,20	0,00	14 358,00	0,00	673 670,10
Zwiększenia, w tym:	0,00	105 900,00	28 764,01	1 667,02	14 358,00	0,00	150 689,03
- zawiązanie, w tym	0,00	105 900,00	28 764,01	1 667,02	14 358,00	0,00	150 689,03
centrala	0,00	105 900,00	15 000,00	1 667,02	14 358,00		136 925,02
oddział DE	0,00		13 764,01				13 764,01
Zmniejszenia, w tym:	26 971,47	71 581,37	29 599,20	0,00	14 358,00	0,00	142 510,04
- wykorzystanie	0,00	32 706,84	29 599,20	0,00	14 358,00	0,00	76 664,04
centrala		32 706,84	15 000,00	0,00	14 358,00	0,00	62 064,84
oddział DE			14 599,20				14 599,20
- rozwiązanie	26 971,47	38 874,53	0,00	0,00	0,00	0,00	65 846,00
centrala	21 227,58	38 874,53					60 102,11
oddział DE	5 743,89						5 743,89
Wartość na koniec okresu	522 110,69	114 949,37	28 764,01	1 667,02	14 358,00	0,00	681 849,09

Nota 16

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
a) wobec jednostek powiązanych, z tytułu:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	0,00	0,00
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	509 342,44	76 741,36
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe (tytuły)	509 342,44	76 741,36
- leasing finansowy	509 342,44	76 741,36
- inne	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	509 342,44	76 741,36

Nota 16a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
do roku	244 093,91	0,00
a) powyżej 1 roku do 3 lat	265 248,53	76 741,36
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	509 342,44	76 741,36

Nota 16b

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
do roku	201 830,53	60 360,68
a) powyżej 1 roku do 3 lat	504 983,73	82 045,89
b) powyżej 3 do 5 lat	42 120,48	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	748 934,74	142 406,57
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-66 738,37	-10 407,12
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	682 196,37	131 999,45
Zobowiązania długoterminowe	509 342,44	76 741,36
Zobowiązania krótkoterminowe	172 853,93	55 258,08

Nota 17

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
I. z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	7 780 679,64	17 516 546,66
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) wobec jednostek pozostałych	7 780 679,64	17 516 546,66
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00
III. Inne zobowiązania	2 433 780,05	5 394 072,68
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00

-	0,00	0,00
b) wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
c) wobec jednostek pozostałych, w tym:	2 433 780,05	5 394 072,68
- kredyty i pożyczki	1 250,73	3 915 170,71
- kredyt w RB	0,00	3 914 327,28
- karta kredytowa	1 250,73	843,43
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	172 853,93	55 258,08
- leasing finansowy	172 853,93	55 258,08
- zaliczki otrzymane na dostawy	3 426,25	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 695 932,89	848 592,17
- z tytułu wynagrodzeń	552 025,38	555 496,81
- inne, w tym:	8 290,87	19 554,91
- z tyt. zakupu środków trwałych	3 062,70	13 204,49
- kaucje i wadła	0,00	0,00
- pozostałe	5 228,17	6 350,42
IV. Fundusze specjalne, w tym:	62 072,29	64 072,29
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	62 072,29	64 072,29
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 276 531,98	22 974 691,63

Nota 17a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG (WIEKOWANIE)	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Zobowiązania bieżące:	3 192 858,73	16 985 094,94
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	4 587 820,91	531 451,72
a) do 1 miesiąca	4 411 124,68	473 316,77
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	908,95	3 088,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	116 850,00	0,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 186,48	0,00
e) powyżej 1 roku	56 750,80	55 046,95
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 780 679,64	17 516 546,66
	0,00	

Nota 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
1. Ujemna wartość firmy		
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 354 333,91	1 246 505,45
a) długoterminowe, w tym:	750 095,55	647 448,22
- dotacja z PARP	312 723,59	647 448,22
- sprzedaż dot. przyszłych okresów	437 371,96	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	604 238,36	599 057,23
- sprzedaż dot. przyszłych okresów	251 937,98	124 472,00
- dotacja z PARP	334 724,63	474 585,23
- ulga na złe długi	17 575,75	0,00
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 354 333,91	1 246 505,45

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RZIS

Nota 19

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług	50 979 377,37	56 980 119,97
- usługi software	40 351 180,10	45 729 551,81
- usługi hardware	10 604 662,14	11 236 934,45
- usługi pozostałe	23 535,13	13 633,71
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	190 000,00
- oprogramowanie własne	0,00	190 000,00
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 197 821,62	14 327 506,02
- sprzęt komputerowy	13 724 898,79	13 988 676,02
- oprogramowanie obce	472 922,83	338 830,00
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Inne przychody, w tym:	235 875,11	350 907,12
- dotacje	235 875,11	350 907,12
Przychody ze sprzedaży RAZEM	65 413 074,10	71 848 533,11
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych, w tym:	53 539 091,45	56 459 212,35
- sprzedaż produktów i usług	39 341 269,83	42 131 706,33
- sprzedaż towarów i materiałów	14 197 821,62	14 327 506,02
Sprzedaż eksportowa	11 638 107,54	15 038 413,64
- sprzedaż produktów i usług	11 638 107,54	15 038 413,64
- sprzedaż towarów i materiałów	0,00	0,00

Nota 20

DANE O KOSZTACH RODZAJOWYCH	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
A. Koszty wg rodzajów	48 509 214,48	54 388 244,79
amortyzacja	1 672 569,04	1 941 510,34
zużycie materiałów i energii	5 324 260,88	6 772 540,90
usługi obce	29 952 823,26	33 433 302,99
podatki i opłaty, w tym:	156 278,81	174 286,36
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
wynagrodzenia	9 208 060,05	9 602 423,82
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 721 630,96	1 777 387,66
pozostałe koszty rodzajowe	473 591,48	686 792,72
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	1 075 802,56	108 050,60
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (-)	0,00	0,00
koszty sprzedaży (-)	-589 339,54	-676 428,02
koszty ogólnego zarządu (-)	-5 450 653,41	-4 755 140,54
C. Koszt sprzedaży i ogólnozakładowy	-6 039 992,95	-5 431 568,56
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	43 547 004,09	49 064 726,83
E. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	13 150 237,74	13 545 908,21

Nota 21

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Zbycie niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	155 043,90	75 860,41
- sprzedaż komputerów	0,00	243,90
- sprzedaż samochodów	155 043,90	75 616,51
II. Dotacje	238 710,12	238 710,12
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	12 635,54	808,28
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	12 635,54	808,28
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość niematerialną i prawną	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	101 457,78	108 368,74
- rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
- naliczone kary umowne	0,00	0,00
- otrzymane odszkodowania	16 983,29	54 423,04
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- refaktury	65 638,04	51 249,19
- inne	18 836,45	2 696,51
Pozostałe przychody operacyjne RAZEM	507 847,34	423 747,55

Nota 22

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Koszt zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	43 805,78	55 798,21
- sprzedaż komputerów	0,00	0,00
- sprzedaż samochodów	43 805,78	55 678,11
- likwidacja środków trwałych	0,00	120,10
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	364 879,58	43 959,81
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	173 944,48	43 959,81
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną	190 935,10	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	94 417,72	136 631,63
- zapłacone odszkodowania	16 340,72	54 091,58
- zapłacone kary umowne	117,20	67,20
- darowizny	0,00	0,00
- koszty postępowania spornego	0,00	19 457,85
- koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
- refaktury	66 966,64	51 251,52
- inne	10 993,16	11 763,48
Pozostałe koszty operacyjne RAZEM	503 103,08	236 389,65

Nota 23

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 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 jednostkach pozostałych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	5 531,28	2 291,07
- od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- odsetki bankowe	4 637,40	1 642,95

- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	893,88	648,12
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	640 118,99	592 973,86
- różnice kursowe zrealizowane	305 955,59	592 967,20
- różnice kursowe niezrealizowane	334 137,98	0,00
- pozostałe przychody finansowe	25,42	6,66
Przychody finansowe, RAZEM	645 650,27	595 264,93

Nota 24

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Odsetki, w tym:	31 826,44	89 253,64
- od weksli	0,00	0,00
- od kredytów	23 547,07	77 397,90
- od pożyczek	0,00	0,00
- budżetowe	404,94	2 019,05
- od leasingu	7 622,62	2 557,48
- odsetki pozostałe	251,81	7 279,21
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
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:	407 379,85	1 025 349,81
- różnice kursowe zrealizowane	312 114,21	632 075,24
- różnice kursowe niezrealizowane	0,00	308 585,55
- pozostałe koszty finansowe	95 265,64	84 689,02
Koszty finansowe, RAZEM	439 206,29	1 114 603,45

Nota 25a

AKTYWO NA PODATEK ODROZCZONY - struktura rodzajowa	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	652 494,05	1 646 505,37
- odpis aktualizujący WNiP	0,00	0,00
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	28 832,74	8 954,30
- odpis aktualizujący należności	83 839,95	55 127,07
- odpis aktualizujący WNiP	36 277,67	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	88 052,22	98 291,67
- rezerwa na koszty premii	2 728,02	2 728,02
- składki ZUS (pracodawca)	42 924,85	45 244,52
- rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	64 539,34	21 828,98
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	1 389,21	25 948,27

- rezerwy na koszty pozostałe	0,00	0,00
- rezerwa na badanie bilansu	2 850,00	2 850,00
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	129 617,31	25 079,89
- niezapłacone odsetki od zobowiązań handlowych	0,00	536,60
- wynagrodzenia niewypłacone	17 401,31	9 987,29
- uzyskane pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	0,00	0,00
- rezerwa na przewidzianą stratę w KDT	0,00	316,73
- koszty dot. należności niezafakturowanych KDT	23 072,54	1 325 962,35
- przychody dot. KDT przewyższające zaawansowanie prac	130 968,89	23 649,68
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 odroczonej razem	652 494,05	1 646 505,37

AKTYWO NA PODATEK ODROZONY - zmiana stanu	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Na początek okresu:	1 646 505,37	271 232,39
Zwiększenia:	348 239,22	1 379 306,22
- w tym odniesione na wynik finansowy	348 239,22	1 379 306,22
Zmniejszenia :	1 342 250,54	4 033,24
- w tym odniesione na wynik finansowy	1 342 250,54	4 033,24
Na koniec okresu:	652 494,05	1 646 505,37
	0,00	0,00

Nota 25b

REZERWA NA PODATEK ODROZONY - struktura rodzajowa	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	216 604,33	1 500 462,41
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. KDT	13 143,06	1 456 788,85
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0,00	0,00
- różnica między wartością bilansową a podatkową WNiP	0,00	0,00
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	29 168,17	1 446,79
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu	143 318,40	22 390,65
- udzielone pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	0,00	0,00
- należności z tytułu leasingu finansowego	30 974,70	19 836,12
- niezapłacone odsetki od należności krótkoterminowych	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	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
- ...	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczonej razem	216 604,33	1 500 462,41

REZERWA NA PODATEK ODROZONY - zmiana stanu	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Na początek okresu:	1 500 462,41	86 223,95

Zwiększenia:	161 234,46	1 425 117,99
- w tym odniesione na wynik finansowy	161 234,46	1 425 117,99
Zmniejszenia :	1 445 092,54	10 879,53
- w tym odniesione na wynik finansowy	1 445 092,54	10 879,53
Na koniec okresu:	216 604,33	1 500 462,41

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 2018 roku nie było potrzeby tworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Spółka kompensuje rezerwę i aktywo na odroczonego podatek dochodowy z uwagi na to, że ma tytuł uprawniający ją do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym - stan zobowiązania na 31.12.2018 r. wynosi 0 PLN; gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, gwarancja banku BGK, kwota gwarancji 2 400 tys PLN		
Leasing - stan zobowiązania na 31.12.2018 r. : 682 tys PLN	weksel in blanco	682 196,37
Dotacja z PARP - 461 tys PLN; weksel in blanco; kwota przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami jak dla zal. podatkowej od dnia przelania środków		
Zobowiązania z tyt. zakupu towarów - stan zobowiązania na dzień 31.12.2018 r: 69 tys PLN, bieżące; weksel in blanco złożony u dostawców; kwota nie zapłaconych zobowiązań z tyt. Zakupionych towarów wraz z odsetkami za zwłokę		
Razem		682 196,37

Nota 27

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
1. Gwarancje	90 663,30	90 663,30
2. Poręczenia (także wekslowe)	0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem	90 663,30	90 663,30

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń. Wszystkie zobowiązania warunkowe wykazane w nocie 27 dotyczą jednostek pozostałych.

Nota 28 a

Składniki aktywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania

Wyszczególnienie	Pozycja w bilansie	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
1) Należności od pozostałych jednostek z tytułu kaucji, wadium	A.III.3	170 298,68	173 088,42
	B.II.3.c	22 830,28	34 420,62
2) Inne aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - należności z tytułu leasingu finansowego	A.IV.c	101 581,02	75 742,80
	B.III.b	61 443,73	28 657,84
Razem aktywa		356 153,71	311 909,68

Nota 28 b
Składniki pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania

Wyszczególnienie	Pozycja w bilansie	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
1) Inne zobowiązania finansowe wobec jednostek pozostałych	B.II.c	509 342,44	76 741,36
- z tytułu leasingu finansowego	B.III.3.c	172 853,93	55 258,08
Razem pasywa		682 196,37	131 999,44

Nota 29

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Pozycja A.II.1. Amortyzacja	1 672 569,04	1 941 529,35
amortyzacja środków trwałych	415 690,63	383 714,58
amortyzacja WNiP	1 256 878,41	1 557 814,77
Pozycja A.II.2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	261 448,09	-122 647,10
zmiana stanu z tyt. Ujemnych RK na śr. Pieniężnych "-"	124 021,08	-119 563,75
zmiana stanu z tyt. dodatnich RK na śr. Pieniężnych	137 427,01	-3 083,35
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31 169,69	-79 955,38
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od kredytów, pożyczek otrzymanych "-"	-23 547,07	-77 397,90
Odsetki od leasingu "-"	-7 622,62	-2 557,48
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy "-"	0,00	0,00
w tym odsetki zapłacone:		
Odsetki od udzielony pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od pożyczek otrzymanych	23 547,07	77 397,90
Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-79 696,98	20 062,20
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	155 043,90	75 860,41
Wartość netto sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych "-"	-43 805,78	-55 678,11
Inne wydatki związane ze sprzed. A. trwałych	0,00	0,00
Sprzedaż inwestycji (udziały, akcje)	0,00	0,00
Wartość netto sprzedanych inwestycji "-"	0,00	0,00
Wartość netto zlikwidowanych ST "-"	0,00	-120,10
Wartość netto zlikwidowanych ST leasingowanych "-"	0,00	0,00
Rozliczenie umowy leasing. - niespłacona część kapitału	0,00	0,00
Wartość odpisu aktualizującego ST lub WNiP "-"	-190 935,10	0,00
Wartość netto niedoborów ST "-"	0,00	0,00
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	168 924,27	8 178,99
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-54 566,07	-26 971,47
Pozostałe rezerwy	223 490,34	35 150,46
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów (zm. bilans. - korekty)	-613 021,11	360 685,32
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-697 050,28	264 265,30
Korekta o różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
Korekta dot. Przekazania do leasingu finansowego (zm.stanu)	-84 029,17	-96 420,02
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności (zm. bilans. - korekty)	-66 280,05	3 935 875,33
Bilansowa zmiana stanu należności	-17 389,44	3 935 875,33
korekta o zmianę stanu należności z tyt. sprzed ST	48 890,61	0,00
korekta o zmianę stanu należności inwestycyjne - sprzedaż udziałów	0,00	0,00
korekta o niedobory i szkody	0,00	0,00

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek (zm. bilans. - korekty)	-8 893 590,16	11 838 704,59
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-12 698 159,65	15 768 062,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupu WNiP i środków trwałych (kwota netto)	-8 245,36	-8 250,10
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (zm.stanu)	117 595,85	22 436,80
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (zm.stanu)	-3 913 919,98	3 915 170,71
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)	7 418 788,90	-7 767 876,29
zmiana bilansowa w aktywach	-7 314 393,91	7 302 231,05
korekta o zmianę stanu RMK dot. korekty ubezpieczenia	-3 433,47	0,00
zmiana bilansowa w pasywach	107 828,46	-465 645,24
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	18 883,09	-27 927,36
zmiana stanu z tyt. różnic kursowych z wyceny oddziału zagranicznego	18 883,09	-27 927,36
Pozostałe	0,00	0,00
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Środki pieniężne w kasie	3 224,79	3 056,02
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 880 086,69	13 654 649,88
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czeki,	0,00	0,00
- weksle,	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	12 883 311,48	13 657 705,90
Wycena bilansowa środków pieniężnych	-137 427,01	124 021,08
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby CF	12 745 884,47	13 781 726,98

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

Nota 30

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

Brak tego rodzaju przedsięwzięć

Nota 31a

Transakcje ze spółkami powiązanymi

Nazwa Spółki	Przychody	Koszty
	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	
Gagnon	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 31b

Informacje o połączeniu jednostek

Nie wystąpiło

Nota 32

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Ogółem, z tego:	125	145
- pracownicy produkcyjni	96	116
- pracownicy nieprodukcyjni	29	29

Nota 33

WYNAGRODZENIA WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	598 344,00	185 844,00
wynagrodzenia brutto	592 500,00	180 000,00
narzuty od wynagrodzeń	5 844,00	5 844,00
pozostałe	0,00	0,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka nie posiada również zobowiązań zaciągniętych w związku z ww. tytułami.

Nota 34

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 35

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKU I STRAT, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Euro wg tabeli NBP	4,3000	4,1709
Dolar wg tabeli NBP	3,7597	3,4813
EURO - stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w roku - zastosowany do wyceny pozycji RZIS jednostkowego sprawozdania finansowego oddziału zagranicznego	4,2669	4,2447

Nota 36

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 000,00	15 000,00
Razem	15 000,00	15 000,00

Nota 37a

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 37b

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązаныmi 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 37c

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Nota 37d

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 2018 roku Spółka nie dokonała zmiany zasad rachunkowości.

Nota 37e
Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny.

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

Nota 38
Objaśnienia dotyczące instrumentów finansowych

Opis	Wartość bilansowa	Przychody / koszty z tytułu odsetek
Aktywa wg bilansu na 31.12.2018 r.		
Pożyczki udzielone i należności własne	163 024,75	29 200,20
- należności z tyt. leasingu długoterminowe	101 581,02	11 959,33
- należności z tyt. leasingu krótkoterminowe	61 443,73	17 240,87
Pasywa wg bilansu na 31.12.2018 r.		
Zobowiązania finansowe	682 196,37	66 738,37
- zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe z tyt. Leasingu	682 196,37	66 738,37

1. Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiada udzielonych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka ma podpisane jedenaście umów leasingu :

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 01.11.2016 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 1,25%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 2 980,35 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 02.11.2016 r. na okres 34 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 2,53%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 533,93 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 30.11.2016 r. na okres 60 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,67%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 3 760,86 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 25.05.2017 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 1,35%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 14 151,58 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest wózek widłowy, zawarta dnia 29.12.2017 r. na okres 48 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,35%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 54 316,08 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 19.01.2018 r. na okres 12 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 1,35%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 602,62 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 23.02.2018 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,77%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 6 802,12 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest samochód, zawarta dnia 01.04.2018 r. na okres 30 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,55%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 16 176,50 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 28.09.2018 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 1,26 %. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 18 856,76 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 20.09.2018 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 2,04 %. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 37 911,61 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 16.10.2018 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 1,58 %. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 6 932,34 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

2. Zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów

Na dzień 31 grudnia 2017 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 10.07.2017 r., z terminem spłaty do 10.07.2018 r., oprocentowanie zmienne (WIBOR 3M + marża Banku w skali roku). Na dzień 31.12.2017 r. Spółka wykorzystywała niniejszy kredyt w kwocie 3 914 327,28 zł.

3. Zobowiązania z tyt. Leasingu

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiada sześć umów leasingu:

- Umowa, której przedmiotem jest samochód osobowy, zawarta 18 grudnia 2017 r., z terminem zakończenia przypadającym na grudzień 2020 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,47%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 76 745,75 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Umowa, której przedmiotem jest samochód ciężarowy, zawarta 06 grudnia 2018 r., z terminem zakończenia przypadającym na grudzień 2023 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,52%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 45 251,71 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Umowa, której przedmiotem jest samochód ciężarowy, zawarta 06 grudnia 2018 r., z terminem zakończenia przypadającym na grudzień 2023 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,52%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 45 251,71 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Umowa, której przedmiotem jest samochód ciężarowy, zawarta 23 listopada 2018 r., z terminem zakończenia przypadającym na listopad 2023 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,57%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 50 776,30 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Umowa, której przedmiotem jest samochód ciężarowy, zawarta 23 listopada 2018 r., z terminem zakończenia przypadającym na listopad 2023 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,57%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 50 776,30 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

- Umowa, której przedmiotem jest samochód osobowy, zawarta 18 grudnia 2018 r., z terminem zakończenia przypadającym na grudzień 2021 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,32%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wynosi 413 394,60 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

Nota 39

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 2018 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. Na dzień bilansowy Spółka nie ma należności z tytułu udzielonych pożyczek.

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.

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości nie wystąpiły w Spółce, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.

EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie z działalności eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

INFORMACJE O SPÓŁCE :

Nazwa jednostki :	eo Networks Spółka Akcyjna
Adres siedziby :	03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78
Kapitał podstawowy :	205.937,90 złotych
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. (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. Działalność spółki opiera się w przeważającej części na świadczeniu usług informatycznych o charakterze ciągłym, a nie projektowym, baza klientów jest mocno zdywersyfikowana, a udział największego odbiorcy usług spółki nie przekracza 30 % przychodów ze sprzedaży łącznie.

Głównymi obszarami działania w 2018 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 2018 roku spółka eo Networks S.A. nie była podmiotem dominującym dla żadnych spółek.

POSIADANE ODDZIAŁY

W dniu 31.12.2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, zgodnie z którą postanowił reaktywować Oddział w Niemczech z siedzibą w Monachium, z dniem 01.01.2014 r. Rejestracja w KRS nastąpiła 26.02.2014 r. Przedmiot działalności oddziału niemieckiego nie różni się od przedmiotu działalności spółki.

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w poniższym składzie :

1. Robert Szlęzak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Mariusz Borawski – Członek Rady Nadzorczej
3. Jerzy Dżoga – Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Marciniak – Członek Rady Nadzorczej
5. Jacek Kujawa – Członek Rady Nadzorczej.

AKCJE WŁASNE

W dniu 19 września 2013 roku Zarząd spółki 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 tego zdarzenia 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 dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę zmieniającą uchwałę dotyczącą przeznaczenia akcji własnych będących w posiadaniu spółki na akcje własne do odsprzedaży.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ SPÓŁKI, ISTOTNE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM INNOWACJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ W ROKU 2018 :

W ocenie Zarządu Spółki, rok 2018 był bardzo udany. Po trudnym roku 2013, w którym spółka przeszła gruntowną restrukturyzację polegającą na redukcjach kosztów, rewizji planów strategicznych której rezultatem była sprzedaż udziałów w spółkach zależnych i postawienie na wzrost organiczny, spółka powróciła na ścieżkę wzrostu przychodów ze sprzedaży i rentowności, kontynuując dobre wyniki osiągnięte w roku 2014-2017.

W roku 2018 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży o wartości **65,4** miliona złotych, w porównaniu do **71,8** miliona złotych w roku 2017, oraz zysk netto o wartości **2,1** miliona złotych (rentowność 3,2 % netto), wobec zysku netto o wartości **2,6** miliona złotych w roku 2017.

Działalność software'owa stanowiła około 60 %, a hardware'owa, w tym przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, kolejne 40 % przychodów ze sprzedaży spółki.

Spółka zanotowała zysk na poziomie operacyjnym o wartości 2,7 mln złotych (rentowność operacyjna 4 %).

Spółka regulowała swoje zobowiązania terminowo, nie wystąpiły również problemy ze spływem należności od klientów. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku osiągnęła wartość **35,2** miliona złotych, w porównaniu do **45,0** miliona złotych na koniec roku 2017.

Rok 2018 Spółka zamknęła ujemną zmianą stanu środków pieniężnych o wartości **1** miliona złotych, w porównaniu do dodatniej zmiany stanu środków pieniężnych o wartości **7,9** miliona złotych w roku 2017.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeciętne zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 125 osoby, w porównaniu do 145 osób w ubiegłym roku.

W kolejnych latach eo Networks S.A. dzięki przeprowadzonym działaniom restrukturyzacyjnym dołoży starań w celu utrzymania rentowności i poziomu przychodów.

W roku 2018 spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

W ocenie Zarządu, szczególnie obiecującymi obszarami wzrostu są usługi programistyczne w kontekście rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi klientami, zwłaszcza w obszarze utrzymania i rozwoju systemów informatycznych. Spółka będzie rozwijać produkty programistyczne w których się specjalizuje, a także wchodzić w nowe obszary produktowe w obszarze usług profesjonalnych.

GLÓWNE CZYNNIKI RYZYKA, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NEGATYWNIE NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Należą do nich:

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 zdyspersyfikowanej, 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 francuskim, 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 i francuskim 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 2018 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 WIBOR3M) 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.

ZASADY STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

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 zorganizować 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 prowadzi 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 2019 Zarząd Spółki przewiduje utrzymanie kondycji finansowej spółki i dalszy, organiczny jej rozwój.

Zarząd Spółki eo Networks S.A.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu