

EO NETWORKS S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku

14 maja 2025 roku



1. Informacje ogólne jednostki dominującej

| | |
|----------------------------------|--|
| Pełna nazwa | eo Networks Spółka Akcyjna |
| Siedziba | Warszawa |
| Adres | 03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78 |
| Telefon/Fax | (22) 532 15 30/31 |
| Adres strony internetowej | www.eo.pl |
| Forma prawna | Spółka akcyjna |
| Kapitał zakładowy | <p>Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 205 937,90 zł i dzieli się na:</p> <ul style="list-style-type: none">• 1 000 000 akcji na okaziciela serii A• 750 000 akcji na okaziciela serii B• 194 445 akcji na okaziciela serii C• 88 384 akcji na okaziciela serii D• 26 550 akcji na okaziciela serii E <p>o wartości nominalnej 0,10 zł każda.</p> |
| KRS | 0000332547 |
| REGON | 141905973 |
| NIP | 5272604418 |
| Czas trwania jednostki | Nieograniczony |

2. Władze Spółki dominującej

Zarząd Spółki:

Błażej Piech – Prezes Zarządu

Tomasz Sulej – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kwiatkowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Kosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Misiak – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Muszyński – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Wolny – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

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

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------------|---------------------|---|
| Euvic S.A. | 1.230.209 | 59,74% |
| LG Nexera Business Solutions AG | 313.501 | 15,22% |
| eo Networks S.A. | 221.165 | 10,74% |
| Pozostali | 294.504 | 14,30% |
| Razem: | 2.059.379 | 100,00% |

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia przekazania raportu kwartalnego, to jest 15 maja 2025 roku, Zarząd Spółki otrzymał:

w dniu 28 marca 2025 roku zawiadomienie o transakcji nabycia akcji eo Networks S.A. od Wojciecha Wolnego – członka Rady Nadzorczej, publikując w/w zawiadomienie w raporcie bieżącym o numerze ESPI/001/2025. Łączny wolumen transakcji wyniósł 800 akcji.

W dniu 9 kwietnia 2025 roku zawiadomienie o transakcji nabycia akcji eo Networks S.A. od Wojciecha Wolnego – członka Rady Nadzorczej, publikując w/w zawiadomienie w raporcie bieżącym o numerze ESPI/002/2025. Łączny wolumen transakcji wyniósł 455 akcji.

4. Struktura grupy kapitałowej eo Networks S.A.

eo Networks S.A. jest podmiotem dominującym dla spółki Sensi Labs Ltd z siedzibą w Hyde, UK, w której posiada 98,2% udziałów nabytych umową z dnia 17 listopada 2023 roku (RB ESPI 29/2023). Sensi Labs jest podmiotem prowadzącym działalność na rynku brytyjskim oraz polskim w zakresie rozwiązań informatycznych oraz cyber security. Sensi specjalizuje się w rozwiązaniach „end-to-end”, począwszy od analizy i konsultingu dla klienta biznesowego, poprzez wdrożenie konkretnych rozwiązań w oparciu o najnowsze technologie, a skończywszy na utrzymaniu i rozwoju wdrożonych rozwiązań. Emitent konsoliduje sprawozdanie podmiotu zależnego Sensi Labs (metoda pełna) od 1 grudnia 2023 roku.

Spółka jest podmiotem zależnym od Euvic S.A., który kontroluje Emitenta poprzez uprawnienie do powoływania 3 z 5 członków Rady Nadzorczej Spółki. O nabyciu wspomnianego uprawnienia Spółka informowała w dniu 28 lipca 2021 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 08/2021.

5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe eo Networks S.A. za pierwszy kwartał 2025 roku :

| (tys PLN) | Stan na 31.03.2025 | Stan na 31.03.2024 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 28 640 | 30 825 |
| Należności długoterminowe | 390 | 417 |
| Należności krótkoterminowe | 10 832 | 14 126 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 7 744 | 9 120 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 303 | 1 783 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 10 280 | 12 130 |

| (tys PLN) | I Q 2025 | I Q 2024 |
|---|----------|----------|
| Amortyzacja | 445 | 448 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 15 772 | 22 235 |
| Zysk/strata na sprzedaży | -1 919 | 2 552 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | -1 921 | 2 519 |
| Zysk/strata brutto | -2 324 | 2 436 |
| Zysk/strata netto | -2 270 | 1 805 |

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe eo Networks S.A. za pierwszy kwartał 2025 roku :

| (tys PLN) | Stan na 31.03.2025 | Stan na 31.03.2024 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 26 405 | 29 763 |
| Należności długoterminowe | 390 | 417 |
| Należności krótkoterminowe | 8 841 | 10 693 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3 839 | 4 951 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 303 | 1 783 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 8 474 | 7 620 |

| (tys PLN) | I Q 2025 | I Q 2024 |
|---|----------|----------|
| Amortyzacja | 444 | 447 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 13 499 | 15 620 |
| Zysk/strata na sprzedaży | -1 319 | 94 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | -1 321 | 61 |
| Zysk/strata brutto | -1 656 | -78 |
| Zysk/strata netto | -1 614 | -108 |

7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego, w tym o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej eo Networks S.A. zostało przygotowane zgodnie z przepisami z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.u. 2024.120 z dn. 16.01.2024 r.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.u. z dn. 2017.03.29). Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupa sporządza metodą pośrednią. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do czasu ustania kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością godziwą aktywów netto oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej. Dla potrzeb konsolidacji dostosowano zasady rachunkowości stosowane przez spółki zależne do zasad obowiązujących w sprawozdaniu Jednostki Dominującej.

Rachunkowość spółki prowadzona jest zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku nr 152 poz. 1223 z późn. zmianami). Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów określa Polityka Rachunkowości, poniżej przedstawiono najważniejsze z nich.

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.

Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują oprogramowanie komputerowe lub jego modyfikacje, wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie w rezultacie zakończonych sukcesem prac rozwojowych.

Stawki amortyzacyjne ustala się indywidualnie dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem okresu ich ekonomicznej użyteczności. Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

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

Okresy ekonomicznej użyteczności są poddawane corocznej weryfikacji.

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 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 - 30% |

Okresy ekonomicznej użyteczności poddawane są corocznej weryfikacji.

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

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.

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 jest sumą kosztów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji określone powyżej. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach.

Koszt wytworzenia składnika aktywów we własnym zakresie obejmuje koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez Zarząd. Do takich kosztów zaliczane są:

- a) koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- b) wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;
- c) nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- d) koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

- a) kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;
- b) wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- c) nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty spełniające powyższe kryteria prezentuje się pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne”. Koszty niezakończonych prac rozwojowych podlegają testowi na utratę wartości na koniec każdego roku obrotowego, niezależnie od występowanie przesłanek, o których mowa w punkcie „Trwała utrata wartości”.

Do wyceny przewidywanych korzyści ekonomicznych z projektów realizowanych w ramach dofinansowania z Unii Europejskiej Spółka stosuje stopę zwrotu ustaloną jako wskaźnik denominowanych w EUR długoterminowych obligacji emitowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny pomniejszoną o unijny wskaźnik inflacji. W 2024 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.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

Jednostkami podporządkowanymi są jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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.

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

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą

stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

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

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

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.

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.

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.

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

- materiały i towary: według cen nabycia
- półprodukty i produkty w toku: według kosztów wytworzenia
- 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".

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

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.

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

faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań, średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego - w przypadku pozostałych operacji.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło". Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP ogłaszanego w tym dniu.

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.

Kapitał własny.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, z przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną, pomniejszonej o koszty emisji.

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w przypadkach określonych w przepisach ustawy o rachunkowości, w szczególności obejmuje różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania finansowego zagranicznego oddziału Spółki.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także efekty korekt zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

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,

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania z tytułu dostaw wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

W przypadku niezakończonych kontraktów usługowych, gdy wartość przychodu rozpoznanego według stopnia zaawansowania na danym kontrakcie jest niższa niż kwota zafakturowanych przychodów, różnicę tę prezentuje się w ramach rozliczeń międzyokresowe przychodów.

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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.

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

Usługi wdrożeniowe

Przychody są ujmowane zgodnie ze stopniem zaawansowania usługi, najczęściej są to przychody wynikające z kontraktów długoterminowych rozliczanych w czasie.

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.

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 wartości 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.

Koszty działalności operacyjnej

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych usług.

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne - obejmują dotyczące danego okresu sprawozdawczego pozycje określone przepisami o rachunkowości, takie, jak utworzenie i rozwiązywanie odpisów aktualizujących należności i zapasy, wynik na sprzedaży i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone kary i odszkodowania.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady spółmierności 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.

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.

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujemne się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w kapitale własnym.

Część odroczonego w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi między wartością aktywów i pasywów wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie

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.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka sporządza kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat według wzoru zamieszczonego w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości.

W roku bieżącym nie wystąpiły zmiany w zasadach rachunkowości Spółki.

8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku.

a) Rachunek zysków i strat skonsolidowany eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (skonsolidowany)

(wariant kalkulacyjny)

| | I Q 2025 | I Q 2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 15 771 907,39 | 22 235 087,25 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 14 840 580,07 | 19 014 599,10 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 931 327,32 | 3 220 488,15 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 15 122 867,03 | 17 708 986,09 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 14 327 031,49 | 14 907 389,59 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 795 835,54 | 2 801 596,50 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 649 040,37 | 4 526 101,16 |
| D. Koszty sprzedaży | 485 820,37 | 492 129,28 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 2 082 217,44 | 1 482 361,29 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | -1 918 997,44 | 2 551 610,59 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 54 137,43 | 46 675,02 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 4 571,78 | 0,00 |
| II. Dotacje | 5 172,51 | 12 677,52 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 1 814,45 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 44 393,14 | 32 183,05 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 56 571,01 | 79 341,81 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 902,85 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 56 571,01 | 78 438,96 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | -1 921 431,02 | 2 518 943,80 |
| J. Przychody finansowe | 34 920,50 | 96 783,92 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 34 920,50 | 19 394,56 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 77 389,36 |
| K. Koszty finansowe | 437 253,74 | 180 185,84 |
| I. Odsetki | 73 271,10 | 51 024,51 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 363 982,64 | 129 161,33 |
| L. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L) | -2 323 764,27 | 2 435 541,88 |
| N. Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| O. Odpis ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| P. Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporządk. - metoda praw własności | 0,00 | 0,00 |
| R. Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P) | -2 323 764,27 | 2 435 541,88 |
| S. Podatek dochodowy | -41 405,77 | 470 778,12 |
| T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| U. Zyski (straty) mniejszości | -12 032,42 | 160 206,33 |
| W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U) | -2 270 326,08 | 1 804 557,43 |

b) Skonsolidowany bilans eo Networks SA na dzień 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| AKTYWA (skonsolidowane) | Na dzień 31.03.2025 r. | Na dzień 31.03.2024 r. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 17 968 681,60 | 16 985 919,32 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 665 126,60 | 2 242 414,60 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1 102 707,34 | 1 503 691,78 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 562 419,26 | 698 122,82 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 40 600,00 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wartość firmy – jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy – jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 3 225 139,21 | 3 967 060,28 |
| 1. Środki trwałe | 3 225 139,21 | 3 951 160,24 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 15 900,04 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| IV. Należności długoterminowe | 389 992,22 | 416 755,39 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 389 992,22 | 416 755,39 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 12 308 624,35 | 10 152 898,19 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 12 308 624,35 | 10 152 898,19 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 379 799,22 | 206 790,86 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 379 799,22 | 206 790,86 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |

| AKTYWA (skonsolidowane) | Na dzień 31.03.2025 r. | Na dzień 31.03.2024 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| B. AKTYWA OBROTOWE | 21 308 111,14 | 26 562 561,89 |
| I. Zapasy | 1 871 508,52 | 2 690 014,59 |
| 1. Materiały | 1 490 627,81 | 2 275 332,96 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 91 578,13 | 115 404,41 |
| 3. Produkty gotowe | 18 563,91 | 18 563,91 |
| 4. Towary | 270 382,63 | 280 713,31 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 356,04 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 10 831 976,99 | 14 126 225,45 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 1 589 841,90 | 1 010 737,30 |
| 2. Od pozostałych jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 9 242 135,09 | 13 115 488,15 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 7 957 920,10 | 9 269 015,93 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 7 957 920,10 | 9 269 015,93 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 646 705,53 | 477 305,92 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ | 0,00 | 0,00 |
| D. AKCJE WŁASNE | 2 463 778,10 | 2 463 778,10 |
| SUMA AKTYWÓW | 41 740 570,84 | 46 012 259,30 |

| PASYWA (skonsolidowane) | Na dzień 31.03.2025 r. | Na dzień 31.03.2024 r. |
|--|------------------------|------------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 28 639 771,23 | 30 824 975,30 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 205 937,90 | 205 937,90 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 30 745 231,34 | 30 745 231,34 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | -27 877,16 | -54 727,25 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Różnice kursowe z przeliczenia | -68 422,35 | -8 636,33 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 55 227,58 | -1 867 387,79 |
| VI. Zysk (strata) netto | -2 270 326,08 | 1 804 557,43 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI | 74 964,99 | 178 852,12 |
| C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDN. PODPORZĄDK. | 0,00 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Ujemna wartość - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW. | 13 025 834,62 | 15 008 431,88 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 326 419,25 | 1 057 164,42 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 212 897,22 | 952 151,41 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 113 522,03 | 105 013,01 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 303 393,28 | 1 782 843,97 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozost. jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 1 303 393,28 | 1 782 843,97 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 10 279 939,69 | 12 129 884,23 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 601 304,66 | 554 518,78 |
| 2. Wobec pozost. jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 9 037 920,22 | 10 980 544,48 |
| 4. Fundusze specjalne | 640 714,81 | 594 820,97 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 116 082,40 | 38 539,27 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 116 082,40 | 38 539,27 |
| SUMA PASYWÓW | 41 740 570,84 | 46 012 259,30 |

c) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| Rachunek przepływu środków pieniężnych (skonsolidowany) | I- III 2025 | I - III 2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -2 270 326,08 | 1 804 557,43 |
| II. Korekty razem | -526 254,33 | -1 253 256,71 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | -12 032,42 | 160 206,33 |
| 2. Zysk (strata) z udziałów w jedn. wyc. met. praw własności | 0,00 | 0,00 |
| 3. Amortyzacja | 444 833,77 | 447 575,34 |
| 4. Odpisy wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 168 827,21 | 70 141,89 |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 38 083,19 | 33 562,59 |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -4 571,78 | 902,85 |
| 9. Zmiana stanu rezerw | 179 330,89 | 41 037,49 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | -155 613,80 | 427 146,60 |
| 11. Zmiana stanu należności | 1 596 334,33 | 58 070,83 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez pożyczek i kredytów) | -2 463 203,90 | -2 104 941,08 |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -360 501,36 | -376 252,57 |
| 14. Inne korekty | 42 259,54 | -10 706,97 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -2 796 580,41 | 551 300,72 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 60 020,40 | 4 407 114,70 |
| 1. Zbycie WNIIP oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 684,51 | 122 243,90 |
| 2. Zbycie inwestycji w WNIIP oraz w nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych | 57 335,89 | 4 284 870,80 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 117 776,94 | 280 541,93 |
| 1. Nabycie WNIIP oraz rzeczowych aktywów trwałych | 117 776,94 | 63 321,88 |
| 2. Inwestycje w WNIIP oraz w nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe | 0,00 | 217 220,05 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udział. mniejszość. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -57 756,55 | 4 126 572,77 |

| Rachunek przepływu środków pieniężnych (skonsolidowany) | I- III 2025 | I - III 2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 1 582 271,16 | 136,13 |
| 1. Wpływy netto z emisji i innych instrumentów kapitałowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 582 271,16 | 136,13 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 186 375,03 | 1 316 628,78 |
| 1. Nabycie akcji własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wydatki z podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 1 097 333,69 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | 113 568,66 | 169 083,18 |
| 8. Odsetki | 72 806,37 | 50 211,91 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 395 896,13 | -1 316 492,65 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III) | -1 458 440,83 | 3 361 380,85 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -1 537 165,89 | 3 343 607,51 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -78 725,06 | -17 773,34 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 9 283 197,80 | 5 817 149,01 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 7 824 756,97 | 9 178 529,86 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 395 241,08 | 265 610,83 |

d) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (skonsolidowane) | Stan na dzień 31.03.2025 r. | Stan na dzień 31.03.2024 r. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 30 801 065,39 | 29 031 302,41 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 30 801 065,39 | 29 031 302,41 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 205 937,90 | 205 937,90 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 205 937,90 | 205 937,90 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 30 745 231,34 | 30 745 231,34 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 30 745 231,34 | 30 745 231,34 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | -204 882,51 | -50 502,39 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 177 005,35 | -4 224,86 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -27 877,16 | -54 727,25 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia | -68 422,35 | -8 636,33 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 55 227,58 | -1 867 387,79 |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 3 781 848,28 | 0,00 |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 3 781 848,28 | 0,00 |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 3 781 848,28 | 0,00 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -3 726 620,70 | -1 867 387,79 |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -3 726 620,70 | -1 867 387,79 |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -3 726 620,70 | -1 867 387,79 |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 55 227,58 | -1 867 387,79 |
| 7. Wynik netto | -2 270 326,08 | 1 804 557,43 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 28 639 771,23 | 30 824 975,30 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku | 28 639 771,23 | 30 824 975,30 |

e) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej eo Networks S.A. na 31 marca 2025 roku, w przeliczeniu na pełne etaty :

W spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnionych było w przeliczeniu na pełne etaty :

- 160,08 osób na dzień 31 marca 2025 roku,
- 145,10 osób na dzień 31 marca 2024 roku.

9. Jednostkowe sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku.

f) Rachunek zysków i strat jednostkowy eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (jednostkowy)

(wariant kalkulacyjny)

| | I Q 2025 | I Q 2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 13 499 152,11 | 15 620 339,81 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 12 567 824,79 | 12 399 851,66 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 931 327,32 | 3 220 488,15 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 12 442 648,96 | 13 518 142,71 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 11 646 813,42 | 10 716 546,21 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 795 835,54 | 2 801 596,50 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 1 056 503,16 | 2 102 197,10 |
| D. Koszty sprzedaży | 485 820,37 | 492 992,91 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 1 889 393,54 | 1 515 314,22 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | -1 318 710,75 | 93 889,97 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 54 135,76 | 46 640,81 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 4 571,78 | 0,00 |
| II. Dotacje | 5 172,51 | 12 677,52 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 1 814,45 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 44 391,47 | 32 148,84 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 56 570,97 | 79 341,46 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 902,85 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 56 570,97 | 78 438,61 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | -1 321 145,96 | 61 189,32 |
| J. Przychody finansowe | 34 837,51 | 19 149,71 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 34 837,51 | 19 149,71 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 |
| K. Koszty finansowe | 369 194,77 | 157 928,36 |
| I. Odsetki | 73 271,10 | 50 518,54 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 295 923,67 | 107 409,82 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | -1 655 503,23 | -77 589,33 |
| M. Podatek dochodowy | -41 405,77 | 30 054,37 |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| O. Zysk (strata) netto (L-M-N) | -1 614 097,46 | -107 643,70 |

Najważniejsze trendy zauważalne w jednostkowym rachunku zysków i strat spółki w pierwszym kwartale bieżącego roku w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2024 to :

- Spadek poziomu rentowności brutto na sprzedaży,
- Spadek poziomu przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów,
- Spadek kosztów sprzedaży,
- Wzrost kosztów ogólnego zarządu.

W ocenie Zarządu Spółki szanse na poprawę wyników w kolejnych kwartałach, uzależnione są od realizacji dodatkowych zleceń oraz zwiększenia skali realizacji usług ciągłych (infrastrukturalne oraz rozwój i utrzymanie systemów), Spółka poniosła koszty uruchomienia nowych projektów w obszarze usług infrastrukturalnych, z których zwrot rozpocznie się od drugiego półrocza bieżącego roku.

g) Jednostkowy bilans eo Networks SA na dzień 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| AKTYWA (jednostkowe) | Na dzień 31.03.2025 r. | Na dzień 31.03.2024 r. |
|---|------------------------|------------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 19 816 710,06 | 18 830 837,37 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 665 126,60 | 2 242 414,60 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1 102 707,34 | 1 503 691,78 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 562 419,26 | 698 122,82 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 40 600,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 3 218 065,98 | 3 956 876,64 |
| 1. Środki trwałe | 3 218 065,98 | 3 940 976,60 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 15 900,04 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 389 992,22 | 416 755,39 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 389 992,22 | 416 755,39 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 14 163 726,04 | 12 007 999,88 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 14 163 726,04 | 12 007 999,88 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 379 799,22 | 206 790,86 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 379 799,22 | 206 790,86 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |

| AKTYWA (jednostkowe) | Na dzień 31.03.2025 r. | Na dzień 31.03.2024 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| B. AKTYWA OBROTOWE | 15 344 170,22 | 18 960 103,12 |
| I. Zapasy | 1 871 152,48 | 2 690 014,59 |
| 1. Materiały | 1 490 627,81 | 2 275 332,96 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 91 578,13 | 115 404,41 |
| 3. Produkty gotowe | 18 563,91 | 18 563,91 |
| 4. Towary | 270 382,63 | 280 713,31 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 8 840 515,87 | 10 692 833,79 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 1 589 841,90 | 1 006 878,36 |
| 2. Od pozostałych jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 7 250 673,97 | 9 685 955,43 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 4 053 156,17 | 5 100 162,34 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 4 053 156,17 | 5 100 162,34 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 579 345,70 | 477 092,40 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ | 0,00 | 0,00 |
| D. AKCJE WŁASNE | 2 463 778,10 | 2 463 778,10 |
| SUMA AKTYWÓW | 37 624 658,38 | 40 254 718,59 |

| PASYWA (jednostkowe) | Na dzień 31.03.2025 r. | Na dzień 31.03.2024 r. |
|--|------------------------|------------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 26 405 117,72 | 29 763 275,51 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 205 937,90 | 205 937,90 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 30 745 231,34 | 30 745 231,34 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | -47 198,37 | -54 727,25 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -2 884 755,69 | -1 025 522,78 |
| VI. Zysk (strata) netto | -1 614 097,46 | -107 643,70 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW. | 11 219 540,66 | 10 491 443,08 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 326 419,25 | 1 049 619,42 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne | 1 212 897,22 | 952 151,41 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 113 522,03 | 97 468,01 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 303 393,28 | 1 782 843,97 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozost. jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 1 303 393,28 | 1 782 843,97 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 8 473 645,73 | 7 620 440,42 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 617 134,76 | 650 155,46 |
| 2. Wobec pozost. jednostek (posiada zaangażowanie) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 7 215 796,16 | 6 375 463,99 |
| 4. Fundusze specjalne | 640 714,81 | 594 820,97 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 116 082,40 | 38 539,27 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 116 082,40 | 38 539,27 |
| SUMA PASYWÓW | 37 624 658,38 | 40 254 718,59 |

Najważniejsze trendy w bilansie spółki na dzień 31 marca 2025 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 31 marca 2024 roku to :

- Spadek wartości krótkoterminowych aktywów finansowych,
- Wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Inne zmiany pozycji bilansowych Zarząd Spółki ocenia jako normalne śródroczne fluktuacje. W obecnej sytuacji gospodarczej, bilans Spółki, a zwłaszcza płynność finansowa powodują brak obaw o przetrwanie i kontynuację działalności w krótkim i średnim okresie.

h) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| Rachunek przepływu środków pieniężnych (jednostkowy) | I- III 2025 | I - III 2024 |
|---|----------------------|---------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -1 614 097,46 | -107 643,70 |
| II. Korekty razem | -530 940,52 | -883 457,51 |
| 1. Amortyzacja | 443 956,91 | 446 736,29 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 168 827,21 | 70 141,89 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 38 083,19 | 33 562,59 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -4 571,78 | 902,85 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 179 330,89 | 40 992,04 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -159 824,79 | 427 146,60 |
| 7. Zmiana stanu należności | 55 479,43 | -462 496,19 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez pożyczek i kredytów) | -888 036,86 | -1 078 502,32 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -356 097,34 | -357 716,40 |
| 10. Inne korekty | -8 087,38 | -4 224,86 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -2 145 037,98 | -991 101,21 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 60 020,40 | 4 407 114,70 |
| 1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 684,51 | 122 243,90 |
| 2. Zbycie inwestycji w WNiP oraz w nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych | 57 335,89 | 4 284 870,80 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 117 776,94 | 280 541,93 |
| 1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych | 117 776,94 | 63 321,88 |
| 2. Inwestycje w WNiP oraz w nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe | 0,00 | 217 220,05 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -57 756,55 | 4 126 572,77 |

| Rachunek przepływu środków pieniężnych (jednostkowy) | I- III 2025 | I - III 2024 |
|--|---------------------|----------------------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 1 582 271,16 | 136,13 |
| 1. Wpływy netto z emisji i innych instrumentów kapitałowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 582 271,16 | 136,13 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 186 375,03 | 1 316 628,78 |
| 1. Nabycie akcji własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wydatki z podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 1 097 333,69 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | 113 568,66 | 169 083,18 |
| 8. Odsetki | 72 806,37 | 50 211,91 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 395 896,13 | -1 316 492,65 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III) | -806 898,39 | 1 818 978,91 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -885 623,45 | 1 801 205,57 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -78 725,06 | -17 773,34 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 726 891,43 | 3 190 697,36 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 3 919 993,04 | 5 009 676,27 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 390 734,00 | 265 610,83 |

i) Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi :

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (jednostkowe) | Stan na dzień 31.03.2025 r. | Stan na dzień 31.03.2024 r. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 28 027 302,56 | 29 875 144,07 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 28 027 302,56 | 29 875 144,07 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 205 937,90 | 205 937,90 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 205 937,90 | 205 937,90 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 30 745 231,34 | 30 745 231,34 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 30 745 231,34 | 30 745 231,34 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | -39 110,99 | -50 502,39 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | -8 087,38 | -4 224,86 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -47 198,37 | -54 727,25 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -2 884 755,69 | -1 025 522,78 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -2 884 755,69 | -1 025 522,78 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -2 884 755,69 | -1 025 522,78 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -2 884 755,69 | -1 025 522,78 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -2 884 755,69 | -1 025 522,78 |
| 6. Wynik netto | -1 614 097,46 | -107 643,70 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 26 405 117,72 | 29 763 275,51 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku | 26 405 117,72 | 29 763 275,51 |

j) **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w eo Networks S.A. na 31 marca 2025 roku, w przeliczeniu na pełne etaty :**

W spółce zatrudnionych było w przeliczeniu na pełne etaty :

- 156,08 osób na dzień 31 marca 2025 roku,
- 140,10 osób na dzień 31 marca 2024 roku.

10. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe spółki oraz Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2025 roku :

W pierwszym kwartale bieżącego roku Spółka rozpoczęła realizację nowych projektów w obszarze usług hardware'owych, co odbiło się na wzroście kosztów zasobów niezbędnych do uruchomienia i realizacji nowych projektów. W konsekwencji Spółka zanotowała straty na każdym poziomie. Istotnie negatywnym zdarzeniem było obniżenie poziomu przychodów w spółce zależnej SensiLabs w porównaniu z pierwszym kwartałem ubiegłego roku. W konsekwencji SensiLabs również zanotowała stratę na każdym poziomie. Zarząd Spółki ocenia, że nowe projekty rozpoczną przynosić zakładane korzyści rozpoczynając od drugiego półrocza bieżącego roku. Nadal utrzymuje się presja kosztowa, zwłaszcza w obszarze wynagrodzeń, wynagrodzeń podwykonawców oraz zużycia materiałów i energii związana ze wzrostem inflacji, powodując niepewność co do poziomu marż uzyskiwanych na usługach realizowanych przez Spółkę, zwłaszcza w obszarze infrastrukturalnym w podmiocie dominującym.

Zarząd Spółki liczy na wzmocnienie pozycji rynkowej poprzez zacieśnienie współpracy z Grupą Technologiczną EUVIC, co znajduje odzwierciedlenie w przejęciu, integracji oraz sukcesywnej optymalizacji części zasobów do realizacji usług serwisowego wsparcia technicznego od podmiotów z Grupy.

Bilans spółki i Grupy Kapitałowej pokazują, że eo Networks jest przygotowane od strony gotówkowej i zapotrzebowania na kapitał obrotowy do realizacji kolejnych projektów w następnych kwartałach.

11. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w pierwszym kwartale 2025 roku :

Spółka oraz spółki z grupy kapitałowej nie podejmowały działań innowacyjnych w pierwszym kwartale 2025 roku.

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

eo Networks S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2025 rok.

13. Oświadczenie zarządu

Warszawa, dnia 14 maja 2025 roku

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

Błażej Piech – Prezes Zarządu

Tomasz Sulej – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kwiatkowski – Wiceprezes Zarządu