

**EO NETWORKS S.A.**

# Raport kwartalny

---

za okres od 1 października do 31 grudnia 2023 roku

14 lutego 2024 roku



## 1. Informacje ogólne

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

## 2. Władze Spółki

### **Zarząd Spółki (do 31.05.2023) :**

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

### **Zarząd Spółki (od 01.06.2023) :**

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Sylwester Wójcik - Wiceprezes Zarządu

W dniu 01.06.2023 Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Sylwestra Wójcika do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, odpowiedzialnego za obszar sprzedaży i marketingu.

### **Rada Nadzorcza:**

Wojciech Wolny - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Misiak - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Muszyński - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Kujawa - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Zawadzki - Członek Rady Nadzorczej

### 3. Struktura akcjonariatu

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.	1.227.209	59,59%
LG Nexera Business Solutions AG	313.501	15,22%
eo Networks S.A.	221.165	10,74%
Pozostali	297.504	14,45%
<b>Razem:</b>	<b>2.059.379</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od 1 października 2023 roku do dnia przekazania raportu kwartalnego, to jest 14 lutego 2024 roku, Zarząd Spółki nie otrzymał zawiadomień o transakcjach akcjami eo Networks S.A.

#### 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 br. (RB ESPI 29/2023). Na podstawie art. 57 ust. 1 pkt. 3 ustawy o rachunkowości, w związku z nieotrzymaniem od spółki Sensi Labs LTD z siedzibą w Hyde, UK, niezbędnych danych finansowych, Emitent nie konsoliduje danych finansowych za IV kwartał 2023 r. z ww. spółką zależną.

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 dane finansowe eo Networks S.A. za czwarty kwartał 2023 roku :

(tys PLN)	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Kapitał własny	29 874	30 826
Należności długoterminowe	391	377
Należności krótkoterminowe	14 403	10 775
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 150	3 937
Zobowiązania długoterminowe	1 422	19
Zobowiązania krótkoterminowe	9 929	10 295

(tys PLN)	IV Q 2023	I- XII 2023	IV Q 2022	I- XII 2022
Amortyzacja	424	1 712	210	960
Przychody netto ze sprzedaży	16 819	60 515	16 148	56 138
Zysk/strata na sprzedaży	93	20	-140	731
Zysk/strata na działalności operacyjnej	236	240	-179	704
Zysk/strata brutto	-343	-795	-1 162	1 167
Zysk/strata netto	-280	-1 027	-948	822

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż na podstawie informacji przekazanych przez podmiot zależny Sensi Labs LTD z siedzibą w Hyde, UK, wyżej wymieniona jednostka zależna osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku :

(tys PLN)	I- XII 2023
Przychody netto ze sprzedaży	18 383
Zysk/strata netto	1 825

## 6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego raportu kwartalnego, w tym o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

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 umarzone 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 występowania 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 2023 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 pożytki 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 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.

#### 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 rozwiązanie 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w kapitale własnym.

Część odroczonego podatku dochodowego 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.

## 7. Sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 października 2023 do 31 grudnia 2023 roku.

a) Rachunek zysków i strat jednostkowy eo Networks SA za okres od 1 października 2023 do 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi :

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (jednostkowy)

(wariant kalkulacyjny)

	IV Q 2023	IV Q 2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>16 819 496,66</b>	<b>16 147 770,66</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 179 978,71	12 515 117,07
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 639 517,95	3 632 653,59
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>14 694 210,08</b>	<b>14 335 938,22</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 510 248,15	11 066 431,69
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 183 961,93	3 269 506,53
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 125 286,58</b>	<b>1 811 832,44</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>474 110,42</b>	<b>254 057,67</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 557 805,38</b>	<b>1 697 611,16</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>93 370,78</b>	<b>-139 836,39</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>194 198,45</b>	<b>78 432,16</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	119 224,72	14 872,78
II. Dotacje	12 677,52	12 677,52
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 086,58	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	61 209,63	50 881,86
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>51 716,28</b>	<b>117 135,11</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 943,34	129,76
III. Inne koszty operacyjne	47 772,94	117 005,35
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>235 852,95</b>	<b>-178 539,34</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>138 149,17</b>	<b>-904 056,87</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	20 436,62	52 980,98
III. Zysk ze zbycia inwestycji	117 712,55	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-957 037,85
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>716 567,04</b>	<b>79 552,90</b>
I. Odsetki	79 282,80	69 273,50
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	637 284,24	10 279,40
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-342 564,92</b>	<b>-1 162 149,11</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>-62 491,86</b>	<b>-214 130,81</b>
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-280 073,06</b>	<b>-948 018,31</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (jednostkowy)**

(wariant kalkulacyjny)

	I-XII 2023	I-XII 2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>60 514 558,02</b>	<b>56 138 250,27</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 935 291,42	44 784 070,39
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 579 266,60	11 354 179,88
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>53 527 735,71</b>	<b>48 676 365,46</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 971 387,18	38 156 617,99
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 556 348,53	10 519 747,47
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 986 822,30</b>	<b>7 461 884,81</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 167 950,32</b>	<b>739 597,59</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>5 799 305,87</b>	<b>5 991 232,36</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>19 566,12</b>	<b>731 054,86</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>402 881,40</b>	<b>305 435,41</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	125 052,89	32 407,48
II. Dotacje	50 710,08	50 710,08
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 216,34	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	225 902,09	222 317,85
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>182 145,85</b>	<b>332 415,20</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 943,34	129,76
III. Inne koszty operacyjne	178 202,51	332 285,44
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>240 301,67</b>	<b>704 075,07</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>229 953,68</b>	<b>655 422,15</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	111 870,87	233 357,55
III. Zysk ze zbycia inwestycji	117 712,55	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	370,26	422 064,60
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>1 265 148,44</b>	<b>192 610,40</b>
I. Odsetki	343 157,30	156 547,59
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	921 991,14	36 062,82
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-794 893,10</b>	<b>1 166 886,81</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>231 847,96</b>	<b>344 551,55</b>
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-1 026 741,05</b>	<b>822 335,26</b>

Najważniejsze trendy zauważalne w jednostkowym rachunku zysków i strat spółki w czwartym kwartale bieżącego roku w porównaniu do czwartego kwartału roku 2022 to :

- Wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Wzrost rentowności brutto na sprzedaży,
- Wzrost kosztów sprzedaży w związku z inwestycjami w ww. obszarze

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).



## b) Bilans eo Networks SA na dzień 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi :

AKTYWA	Na dzień 31.12.2023 r.	Na dzień 31.12.2022 r.
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>18 772 121,73</b>	<b>21 602 545,01</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 408 756,29</b>	<b>3 099 151,07</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 603 937,89	2 004 922,33
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	764 218,40	1 053 628,74
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	40 600,00	40 600,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 557 318,69</b>	<b>1 499 082,75</b>
1. Środki trwałe	3 557 318,69	1 339 557,75
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	159 525,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>391 275,02</b>	<b>376 612,88</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek (posiada zaangażowanie)	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	391 275,02	376 612,88
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>12 232 529,23</b>	<b>16 414 615,85</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 232 529,23	16 414 615,85
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>182 242,50</b>	<b>213 082,46</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	182 242,50	213 082,46
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA	Na dzień 31.12.2023 r.	Na dzień 31.12.2022 r.
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 048 786,08</b>	<b>18 113 994,05</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3 201 283,77</b>	<b>2 833 726,95</b>
1. Materiały	2 292 337,44	2 350 709,67
2. Półprodukty i produkty w toku	86 042,43	186 247,39
3. Produkty gotowe	18 563,91	18 563,91
4. Towary	804 339,99	278 205,98
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>14 402 793,05</b>	<b>10 774 625,08</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	1 034 296,46	912 758,16
2. Od pozostałych jednostek (posiada zaangażowanie)	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	13 368 496,59	9 861 866,92
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 289 107,60</b>	<b>4 348 737,17</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 289 107,60	4 348 737,17
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>155 601,66</b>	<b>156 904,85</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. AKCJE WŁASNE</b>	<b>2 463 778,10</b>	<b>2 463 778,10</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>42 284 685,91</b>	<b>42 180 317,16</b>

PASYWA	Na dzień 31.12.2023 r.	Na dzień 31.12.2022 r.
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>29 873 925,80</b>	<b>30 826 366,94</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	205 937,90	205 937,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 745 231,34	29 834 430,08
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-50 502,39	-36 336,30
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-1 026 741,05	822 335,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.</b>	<b>12 410 760,12</b>	<b>11 353 950,22</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	1 008 627,38	933 929,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	762 600,68	819 597,85
3. Pozostałe rezerwy	246 026,70	114 332,09
II. Zobowiązania długoterminowe	1 421 919,04	19 301,67
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozost. jednostek (posiada zaangażowanie)	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 421 919,04	19 301,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 928 778,86	10 294 981,74
1. Wobec jednostek powiązanych	1 260 381,57	1 115 567,50
2. Wobec pozost. jednostek (posiada zaangażowanie)	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 407 904,95	8 939 623,80
4. Fundusze specjalne	260 492,34	239 790,44
IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 434,84	105 736,87
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 434,84	105 736,87
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>42 284 685,91</b>	<b>42 180 317,16</b>

Najważniejsze trendy w bilansie spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku to :

- Wzrost wartości aktywów trwałych, związany z reinwestycjami w działalność operacyjną Spółki.

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.

c) Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi :

Rachunek przepływu środków pieniężnych (jednostkowy)	I- XII 2023	I - XII 2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 026 741,05</b>	<b>822 335,26</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 574 689,96</b>	<b>-559 225,55</b>
1. Amortyzacja	1 711 591,64	960 425,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	599 436,38	-271 587,14
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	233 178,41	-73 719,69
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-242 765,44	-32 407,48
5. Zmiana stanu rezerw	74 697,44	133 334,95
6. Zmiana stanu zapasów	-646 839,26	-230 038,62
7. Zmiana stanu należności	504 063,67	454 507,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez poz.i kredytów)	1 381 484,27	-960 010,84
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-25 991,06	-537 402,90
10. Inne korekty	-14 166,09	-2 326,60
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>2 547 948,90</b>	<b>263 109,71</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 980 706,82</b>	<b>6 839 971,44</b>
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 299,90	159 163,55
2. Zbycie inwestycji w WNiP oraz w nieruchomości	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	3 967 406,92	6 680 807,89
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 618 417,11</b>	<b>9 742 050,29</b>
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 647 534,72	2 607 991,93
2. Inwestycje w WNiP oraz w nieruchomości	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	2 970 882,39	6 805 063,96
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	328 994,40
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-637 710,29</b>	<b>-2 902 078,85</b>

<b>Rachunek przepływu środków pieniężnych (jednostkowy)</b>	<b>I- XII 2023</b>	<b>I - XII 2022</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>2 937 751,32</b>
1. Wpływy netto z emisji i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 937 751,32
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 696 272,92</b>	<b>1 741 826,07</b>
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	735 285,60
3. Inne wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 808 284,46	607 719,71
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	547 775,39	245 476,84
8. Odsetki	340 213,07	153 343,92
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 696 272,92</b>	<b>1 195 925,25</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>-786 034,30</b>	<b>-1 443 043,89</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-787 325,82</b>	<b>-1 481 364,48</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 291,52	-38 320,59
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 976 731,66</b>	<b>5 419 775,55</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>3 190 697,36</b>	<b>3 976 731,66</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	501 849,01	259 509,04

d) Zestawienie zmian w kapitale własnym eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi :

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (jednostkowe)	Stan na dzień 31.12.2023 r.	Stan na dzień 31.12.2022 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>30 826 366,94</b>	<b>30 830 242,17</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	30 826 366,94	30 830 242,17
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>205 937,90</b>	<b>205 937,90</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>205 937,90</b>	<b>205 937,90</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>29 834 430,08</b>	<b>26 739 473,11</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	910 801,26	3 094 956,97
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>30 745 231,34</b>	<b>29 834 430,08</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-36 336,30</b>	<b>-33 877,41</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-14 166,09	-2 458,89
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-50 502,39</b>	<b>-36 336,30</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>822 335,26</b>	<b>3 918 708,57</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	822 335,26	3 918 708,57
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	822 335,26	3 918 708,57
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 026 741,05</b>	<b>822 335,26</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>29 873 925,80</b>	<b>30 826 366,94</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku</b>	<b>29 873 925,80</b>	<b>30 826 366,94</b>

**e) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w eo Networks S.A. na 31 grudnia 2023 roku, w przeliczeniu na pełne etaty :**

W spółce zatrudnionych było w przeliczeniu na pełne etaty :

- 144,96 osób na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- 177,40 osób na dzień 31 grudnia 2022 roku.



## **8. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe spółki w czwartym kwartale 2023 roku :**

W czwartym kwartale bieżącego roku na plus można zaliczyć osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego na poziomie brutto ze sprzedaży oraz operacyjnym, oraz dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Presja kosztowa, zwłaszcza w obszarze wynagrodzeń, wynagrodzeń podwykonawców oraz zużycia materiałów i energii związana ze wzrostem inflacji, zakłóceniami łańcuchów dostaw powoduje niepewność co do poziomu marż uzyskiwanych na usługach realizowanych przez Spółkę, zwłaszcza w obszarze infrastrukturalnym. 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 pokazuje, że eo Networks jest przygotowane od strony gotówkowej i zapotrzebowania na kapitał obrotowy do realizacji kolejnych projektów w następnych kwartałach, oraz przetrwania trudnego okresu, który przed nami.

W dniu 17 listopada 2023 roku Zarząd Spółki poinformował o dokonaniu inwestycji w spółkę Sensi Labs Ltd z siedzibą w Hyde - spółkę prawa brytyjskiego („Sensi”).

Sensi 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. Podstawowym celem biznesowym tej inwestycji jest pozyskanie aktywów finansowych i jak i ekspansja działalności Spółki i Grupy Technologicznej Euvic (do której Spółka należy) w Wielkiej Brytanii.

Założenia przedmiotowej inwestycji opisuje zawarta w dniu 17 listopada 2023 r. Umowa Inwestycyjna („Umowa Inwestycyjna”), zgodnie z którą:

Spółka nabyła od założycieli Sensi pakiet 98,20% udziałów tej spółki, a to 9 820 udziałów o wartości nominalnej GBP 1,00 za jeden udział i o łącznej wartości nominalnej GBP 9 820,00 („Pakiet Większościowy”).

Cena za Pakiet Większościowy będzie podzielona na część stałą, niezmienną („Cena Stała”) i część zmienną zależną od wyników finansowych Sensi („Kwota Earn- Out”).

Cena Stała, w kwocie PLN 1 836 734,69, będzie płatna zbywcom (łącznie) w gotówce, po przeliczeniu tej kwoty na EUR wedle kursu sprzed dnia transakcji, wedle uzgodnionych przez Strony harmonogramów.

Kwota Earn-out będzie rozliczana w 2026 r., a więc po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych Sensi za lata 2023-2025. Kwota Earn-out będzie obliczana jako iloczyn 54% oraz Wartości Końcowej Sensi, która to Wartość z kolei będzie obliczana jako średnia EBITDA z lat obrotowych 2023-2025 pomnożona przez mnożnik bazowy równy pięć.

Intencją Spółki jest, aby wraz z rozliczeniem Kwoty Earn-out, nabyć pozostałe 1,80% udziałów w Sensi („Pakiet Mniejszościowy”) to jest 180 udziałów o wartości nominalnej GBP 1,00 za jeden udział i o łącznej wartości nominalnej GBP 180,00, na warunkach zbliżonych do transakcji dotyczącej Pakietu Większościowego.

Kwota Earn-out oraz cena za Pakiet Mniejszościowy będą rozliczane w akcjach Spółki, a więc w drodze zaoferowania założycielom i właścicielom Pakietu Mniejszościowego akcji spółki (akcji własnych lub nowowyemitowanych) i potrącenia ceny lub wkładu z tytułu tych akcji z, odpowiednio, Kwotą Earn-out i ceną za Pakiet Mniejszościowy.

Akcje Spółki, które będą przyznawane założycielom Sensi (i ewentualnie właścicielom Pakietu Mniejszościowego) będą obliczane jako iloraz Kwoty Earn - out (lub odpowiednio ceny za Pakiet Mniejszościowy) i średniego kursu akcji Spółki ważonego wolumenem obrotu w 4 kwartale 2025 r.

W dniu 27 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki poinformował, że Emitent zawarł z sześcioma osobami fizycznymi („Nabywcy”) umowę sprzedaży akcji w spółce Unity Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000004330, kapitał zakładowy w wysokości 6.664.388,00zł (w pełni opłacony), NIP: 8942649070,

REGON: 932269479 („Unity”), na podstawie której to umowy Emitent zobowiązał się zbyć opisany poniżej pakiet akcji tej spółki („Transakcja”).

Przedmiotem transakcji jest pakiet 386 274 akcji w kapitale zakładowym Unity, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda, które to akcje stanowią 5,80% kapitału zakładowego Unity („Akcje Zbywane”). Cena za zbywane akcje wynosi 10,42 zł za akcję to jest 4.024.975,08 zł za wszystkie Zbywane Akcje. Przeniesienie na Nabywców praw z Akcji Zbywanych oraz korzyści i ciężarów związanych z tymi Akcjami nastąpi z chwilą zapłaty na rzecz Emitenta ceny wskazanej w umowach sprzedaży i dokonania w rejestrze akcjonariuszy Unity wpisu Nabywców jako akcjonariuszy Unity z tytułu nabycia Akcji Zbywanych. W dniu publikacji niniejszego raportu, płatność ceny za Akcje Zbywane jeszcze nie nastąpiła.

Przed dokonaniem niniejszej transakcji, Emitent posiadał 672 505 akcji spółki, stanowiących 10,09 % w kapitale zakładowym Unity, nabyte za cenę 10,02 złotego za jedną akcję, a łączna wartość transakcji wynosiła 6 735 211,96 złotych. Nabycie akcji zostało dokonane mocą umowy zawartej 23 listopada 2022 roku (RB ESPI nr 05/2022).

Ponadto, w dniu 27 grudnia 2023 roku, Zarząd Emitenta podpisał z założycielami i kluczowymi akcjonariuszami (osoby fizyczne) Unity porozumienie dotyczące wygaśnięcia warunkowej umowy opcji w części dotyczącej akcji zbywanych, na podstawie której założyciele i kluczowi akcjonariusze (osoby fizyczne) Unity („Uprawnieni”) mieli prawo do odkupienia od Emitenta akcji uprzednio nabytych - o której to transakcji Zarząd Emitenta informował w raporcie bieżącym numer RB ESPI nr 05/2022 z dnia 24 listopada 2022 roku, za cenę po której Emitent te akcje nabył to jest 10,02 zł za akcję.

## **9. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w czwartym kwartale 2023 roku :**

Spółka nie podejmowała działań innowacyjnych w czwartym kwartale 2023 roku.

## **10. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy**

eo Networks S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2023 rok.

## 11. Oświadczenie zarządu

Warszawa, dnia 14 lutego 2024 roku

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

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu