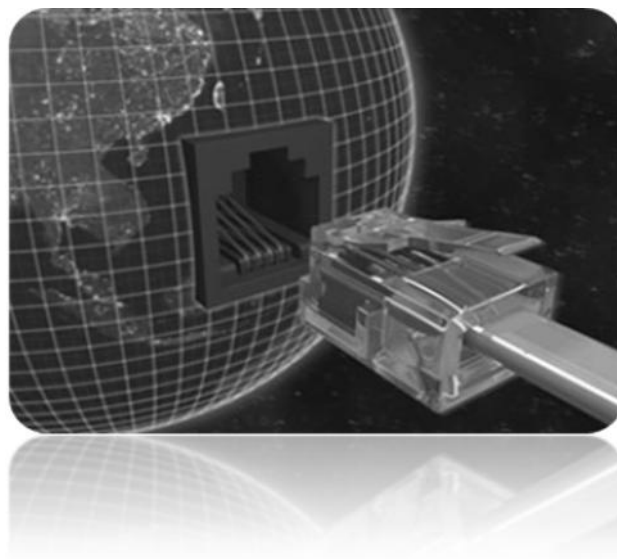




RAPORT ROCZNY OPEN-NET S.A.

ZA ROK 2013



Katowice, 27 czerwca 2014

Spis treści

I.	LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.....	3
II.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	5
III.	INFORMACJA O ZASADACH I PREZENTACJA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	6
IV.	PODSTAWOWE INFORMACJE O OPEN-NET S.A.*	8
1.	Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki.....	8
2.	Organy Spółki.....	9
3.	Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A	10
4.	Przedmiot działalności Spółki	11
V.	WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2013 R.....	12
VI.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	16
VII.	DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD NA 2014 R.....	19
VIII.	ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
IX.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI	25
X.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ OTOCZENIEM EMITENTA.....	26
XI.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO..	35

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2013 był okresem przełomowym dla OPEN-NET S.A. , wynikającym z dokonanej przez Zarząd w tym czasie zmiany dotychczasowej koncepcji rozwoju Spółki, która polegała do tej pory na budowaniu pozycji Firmy poprzez akwizycję innych operatorów telekomunikacyjnych, co w międzyczasie stało się działaniem nieefektywnym, ze względu na coraz wyższe koszty transakcyjne, niewspółmierne do wartości stosowanych przez te podmioty technologii oraz możliwości generowania przychodów.

Powstała na początku 2013 roku nowa koncepcja rozwoju Spółki, będąca podstawą opracowanej w tym okresie „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016”, zakłada wzrost wartości Firmy, poprzez wykonywanie przez Spółkę inwestycji, polegających na budowaniu na etapie tzw. ostatniej mili własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, realizowanych głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości, zapewniając w ten sposób klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z podstawowych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, realizowanych w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych.

Przyjęcie w 2013 roku przez Zarząd takiej koncepcji rozwoju Spółki wymagało zaplanowania, podjęcia i przeprowadzenia w tym czasie szeregu działań umożliwiających jej późniejszą realizację.

W związku z powyższym rok 2013 był poświęcony generalnie działaniom związanym z przygotowaniem do realizacji nowej koncepcji rozwoju Spółki. W tym czasie Zarząd Spółki skupił się w szczególności na pracach związanych z pozyskaniem środków finansowych, niezbędnych do realizacji całego procesu inwestycyjnego, jak również na pracach związanych z dostosowaniem funkcjonowania Spółki do nowych zadań.

W rezultacie przeprowadzonych w 2013 roku działań zapewniono Spółce środki finansowe pochodzące z dotacji unijnych na realizację planowanych inwestycji sieciowych. Równolegle rozpoczęto też działania dla zapewnienia Spółce komercyjnych środków finansowych na rozbudowę dotychczasowych projektów oraz realizację odrębnych projektów, finansowanych ze środków własnych Spółki, w szczególności z emisji obligacji i kredytów bankowych.

Dostosowanie funkcjonowania Spółki do zadań wynikających z nowej strategii Spółki wymagało dokonania przez Zarząd w 2013 roku wielu zmian w działaniu Firmy w jej podstawowych obszarach funkcjonowania, w tym w szczególności w zakresie spraw korporacyjno-prawnych i organizacyjno-administracyjnych.

Dokonane zmiany w obszarze korporacyjno-prawnym były związane między innymi z ustabilizowaniem struktury akcjonariatu i pracy Rady Nadzorczej; przygotowaniem narzędzi, budujących prawidłowe relacje Spółki z inwestorami oraz przeprowadzeniem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A.

Działania w obszarze organizacyjno-administracyjnym, polegało w 2013 roku głównie na weryfikacji struktury organizacyjnej Spółki, poprzez dostosowanie organizacji Firmy do nowych zadań. Jednocześnie podjęto starania zmierzające do poprawy infrastruktury lokalowej, sprzętowej i transportowej służącej realizacji zadań Spółki.

W 2013 roku nastąpiło też praktyczne rozpoczęcie realizacji projektu budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczyca i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim, wykonywanego w ramach realizacji umowy o dofinansowanie projektu środkami finansowymi Unii Europejskiej, zawartej pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Inwestycja ta została rozszerzona przez Spółkę o kolejne 17 miejscowości na tym terenie, gdzie budowa sieci światłowodowej finansowana będzie wyłącznie ze środków OPEN-NET S.A. W pierwszej fazie realizacji inwestycji, Spółka wykonała w 2013 roku szereg prac przygotowawczych, związanych z uzyskaniem możliwości realizacji projektu w terenie, a obejmującej działania o charakterze formalno-prawnym, finansowym i organizacyjnym.

W rezultacie tych wszystkich działań, zarówno w sferze ekonomiczno-finansowej, związanej z pozyskaniem środków finansowych dla Spółki, jak również związanych ze zmianą funkcjonowania Spółki oraz w wyniku świadczenia usług osiągnięto za 2013 rok przychód netto w wysokości 2 238 047,23 zł, zysk netto w kwocie 1 090 446,61 zł, a suma bilansowa zamknęła się wartością 11 224 403,23 zł. Stanowi to znaczący wzrost w stosunku do 2012 roku.

Reasumując, przeprowadzone w roku 2013 działania i osiągnięte dotychczas rezultaty, pozwalają przypuszczać, iż rok 2014 oraz kolejne lata będą okresem intensywnych prac związanych z realizacją rozpoczętych projektów budowy sieci światłowodowych oraz przygotowaniem i rozpoczęciem nowych projektów infrastrukturalnych. Działania te powinny przełożyć się na osiągnięcie pozycji widocznego na rynku podmiotu telekomunikacyjnego w zakresie możliwości technologicznych świadczenia usług, ilości posiadanych klientów, jakości obsługi klientów i kontrahentów oraz organizacji funkcjonowania Spółki. Jednocześnie Spółka powinna osiągnąć parametry ekonomiczno-finansowe, odzwierciedlające zrealizowane inwestycje, a w szczególności wzrost majątku i wartości Firmy, przekładające się na wzrost wartości akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Janusz Kumala

Prezes Zarządu

II. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Open-Net S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


Janusz Kumala
Prezes Zarządu

Zarząd Open-Net S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. **Biurem Obrachunkowym Biegły Rewident mgr Henryk Stefański** z siedzibą w Katowicach (40-181) przy ul. Cedrowej 72 (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 223) dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


Janusz Kumala
Prezes Zarządu

III. INFORMACJA O ZASADACH I PREZENTACJA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe Emitenta za lata 2012 i 2013. Dane te powinny być analizowane w oparciu o informacje dotyczące czynników wpływających na prowadzoną przez Emitenta działalność oraz w kontekście sprawozdań finansowych załączonych do niniejszego raportu rocznego. Dane finansowe prezentowane zgodnie z ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego.

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31 grudnia 2012 r.: 1 EUR = 4,0882 zł, 31 grudnia 2013 r.: 1 EUR= 4,1472 zł
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:
- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2012 r.: 1 EUR = 4,0882 zł
- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2013 r.: 1 EUR = 4,2110 zł

Dla celów prezentacji danych w poszczególnych tabelach niniejszego raportu, niektóre dane mogą być zaokrąglone.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z bilansu Emitenta w układzie porównawczym za 2013 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (Z BILANSU)	PLN		EUR	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
I. Kapitał własny	6 027 761	7 118 208	1 474 429	1 716 389
II. Należności długoterminowe	0	0	0	0
III. Należności krótkoterminowe	906 370	2 008 202	221 704	484 231
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 658	10 303	895	2 484
V. Zobowiązania długoterminowe	102 662	133 935	25 112	32 295
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	1 814 566	3 207 459	443 855	773 403

Tabela 2. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta w układzie porównawczym za 2013 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT)	PLN		EUR	
	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	2 096 113	2 238 047	512 723	531 476
Amortyzacja	248 156	202 895	60 701	48 182
Zysk/strata na sprzedaży	-506 358	-90 974	-123 858	-21 604
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 715 267	1 224 370	-664 172	290 755
Zysk/strata brutto	-6 632 730	1 090 447	-1 622 408	258 952
Zysk/strata netto	-6 632 730	1 090 447	-1 622 408	258 952

IV. PODSTAWOWE INFORMACJE O OPEN-NET S.A.*

1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki

Nazwa firmy:	OPEN-NET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	2 584 000 zł
Numer KRS	0000073227
Adres:	ul. Bednorza 1, 40-384 Katowice
Telefon:	(48) 32 798 26 05
Fax:	(48) 32 798 26 25
E-mail:	office@open.net.pl
Www:	www.open.net.pl
NIP:	628-16-93-959

** szczegółowe informacje o OPEN-NET S.A. jako spółce publicznej są publikowane na stronie w Alternatywnym Systemie Obrotu NEWCONNECT Giełdy Papierów Wartościowych S.A. (GPW) w Warszawie pod adresem:
http://www.newconnect.pl/index.php?page=znajdz_spolke&ph_main_content_start=show&ncc_index=OPE
oraz na stronie firmowej spółki pod adresem: www.open.net.pl*

2. Organy Spółki

2.1. Zarząd

W całym roku obrotowym 2013 Zarząd OPEN-NET S.A. był sprawowany przez Pana Janusza Kumalę.

W związku z powyższym w skład Zarządu OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2013 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Janusz Kumala	Prezes Zarządu

2.2. Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2013 nastąpiły kilkukrotne, istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 18 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza powołana Uchwałą nr 13/2012 z dnia 27 lipca 2012 r. ZWZA obradowała w składzie:

- 1) Aleksander Komaniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Tomasz Wójcik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Justyna Brzóska – Sekretarz rady Nadzorczej
- 4) Tomasz Bartel (rezygnacja z dniem 18.10.2012)
- 5) Andrzej Głowacz (rezygnacja z dniem 19.10.2012)

Od dnia 18 lutego 2013 roku do dnia 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza powołana Uchwałą nr 10/2013 NWZA z dnia 18 lutego 2013 r. obradowała w składzie:

- 1) Artur Lizoń - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Krzysztof Łapczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Elżbieta Stanisławska – członek Rady Nadzorczej
- 4) Radosław Korczyk – członek Rady Nadzorczej
- 5) Mateusz Mosor – członek Rady Nadzorczej

Od dnia 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza powołana Uchwałami nr 13/17/2013 r. NWZA z dnia 27 czerwca 2013 r. obradowała w składzie:

- 1) Sabina Rowińska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Czesław Ortman – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (złożył rezygnację dn. 31.03.2014 r.)
- 3) Krzysztof Łapczuk - członek Rady Nadzorczej
- 4) Dariusz Ciupek – członek Rady Nadzorczej
- 5) Radosław Korczyk – członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2013 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Sabina Rowińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Czesław Ortman	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Łapczuk	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Korczyk	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Ciupek	Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień 31.12.2013.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
1	Stowarzyszenie Rodziców na Rzecz Pomocy Szkołom "Przyjazna Szkoła"	680 000	680 000	26,32%	26,32%
2	Jacek Korczyk	340 000	340 000	13,16%	13,16%
3	ZETO Kraków Sp. z o.o.	150 000	150 000	5,80%	5,80%
4	Pozostali, w tym animator	1 414 000	1 414 000	54,72%	54,72%
	Razem	2 584 000	2 584 000	100%	100%

4. Przedmiot działalności Spółki

OPEN-NET S.A. jest wieloletnim, publicznym operatorem telekomunikacyjnym telefonii stacjonarnej, notowanym w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu NEWCONNECT Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

OPEN-NET S.A. prowadzi działalność od 1997 roku, początkowo przedmiotem działalności Spółki były usługi internetowe, które Firma realizowała jako operator i provider internetowy, a od 2002 roku Spółka jest publicznym operatorem telekomunikacyjnym telefonii stacjonarnej, działającym na podstawie zezwolenia telekomunikacyjnego nr 8/2002/Z Prezesa ówczesnego Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty oraz wpisu nr 16 do Rejestru Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych. Spółka jest również właścicielem i operatorem usługi ALTEO, polegającej na umożliwianiu i realizacji połączeń telefonii internetowej.

W trakcie funkcjonowania Spółki główny przedmiot działalności OPEN-NET S.A. ulegał modyfikacjom. Początkowo większość przychodów Spółka uzyskiwała ze sprzedaży usług internetowych, a później z usług telefonii stacjonarnej, w tym największy udział miała hurtowa telefonia stacjonarna. Istotnym źródłem przychodów w ostatnim okresie były również przychody osiągane w zakresie świadczenia usług telefonii internetowej. W 2012 roku Spółka rozszerzyła zakres swojej działalności o usługi związane z budownictwem telekomunikacyjnym. Obecnie działania Spółki w znacznej mierze skupiają się na realizacji działalności inwestycyjnej w zakresie budownictwa telekomunikacyjnego realizowanego dla własnych potrzeb.

V. WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2013 R.

Rok 2013 był okresem przełomowym dla OPEN-NET S.A. , wynikającym z dokonanej przez Zarząd w tym czasie zmiany dotychczasowej koncepcji rozwoju Spółki, która polegała do tej pory na budowaniu pozycji Spółki poprzez akwizycję innych operatorów telekomunikacyjnych, co w międzyczasie stało się działaniem nieefektywnym, ze względu na coraz wyższe koszty transakcyjne, niewspółmierne do wartości stosowanych przez te podmioty technologii oraz możliwości generowania przychodów.

Powstała na początku 2013 roku nowa koncepcja rozwoju Spółki, będąca podstawą opracowanej w tym okresie „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016”, zakłada wzrost wartości Spółki, poprzez wykonywanie przez Spółkę inwestycji, polegających na budowaniu na etapie tzw. ostatniej mili własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, realizowanych głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości, zapewniając w ten sposób klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z podstawowych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, realizowanych w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych. W wyniku takich działań ma powstać nowoczesny, wysoce produktywny, majątek trwały, dający możliwość świadczenia Spółce, w wieloletniej perspektywie czasu, różnego rodzaju usług teleinformatycznych w najwyższej jakości parametrach technologicznych i serwisowych. Posiadanie takiego majątku i świadczone na nim usługi, w ocenie Zarządu zagwarantują Spółce na danym terenie bardzo silną pozycję handlową, a co za tym idzie lojalnych klientów i stosunkowo wysokie przychody, przy relatywnie niskich kosztach stałych.

Przyjęcie w 2013 roku przez Zarząd takiej koncepcji rozwoju Spółki wymagało zaplanowania, podjęcia i przeprowadzenia w tym czasie szeregu działań umożliwiających jej późniejszą realizację. W związku z powyższym rok 2013 był poświęcony generalnie działaniom związanym z przygotowaniem do realizacji nowej koncepcji rozwoju Spółki. W tym czasie Zarząd Spółki skupił się w szczególności na pracach związanych z pozyskaniem środków finansowych, niezbędnych do realizacji całego procesu inwestycyjnego, jak również na pracach związanych z dostosowaniem funkcjonowania Spółki do nowych zadań.

W rezultacie przeprowadzonych w 2013 roku działań zapewniono Spółce środki finansowe pochodzące z dotacji unijnych na realizację planowanych inwestycji sieciowych poprzez podpisanie 12 września 2013 r. umowy nr POIG.08.04.00-10-098/11-00 dotyczącej projektu "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczycza i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim", która została zawartą pomiędzy Spółką

a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania wyniesie 8.527.242,70 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 12.181.775,29 zł netto. Inwestycja ta została rozszerzona przez Spółkę o kolejne 17 miejscowości na tym terenie, gdzie realizacja sieci światłowodowej finansowana będzie wyłącznie ze środków OPEN-NET S.A. Jednocześnie podjęto działania dla podpisania nowej umowy z Władzą Wdrażającą Programy Europejskie dla zapewnienia Spółce kolejnych środków finansowych z dotacji unijnych na realizację następnej inwestycji sieciowej.

Równolegle rozpoczęto też działania dla zapewnienia Spółce komercyjnych środków finansowych na rozbudowę dotychczasowych projektów oraz realizację odrębnych projektów, finansowanych ze środków własnych Spółki. W ramach tych działań szczególności przygotowano procedurę i dokumentację formalno-prawną, umożliwiającą emisję obligacji Spółki oraz nawiązano kontakty z komercyjnymi instytucjami finansowymi.

Wszystkie te działania zaowocowały wyemitowaniem w styczniu 2014 roku emisji obligacji serii A, podseria AA, objętych przez inwestorów na kwotę 926.000,00 zł oraz kolejną, podpisaną przez Spółkę w marcu tego roku, umową o dofinansowanie projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górka, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim", która to umowa została zawarta pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania wynosi 4.539.438,42 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 9.311.678,77 zł brutto. Ponadto poprzez podpisanie w maju 2014 roku Listu Intencyjnego pomiędzy austriackim bankiem Kommunalkredit Austria AG a OPEN-NET S.A., rozpoczęto współpracę stron umożliwiającą zapewnienie finansowania zarówno rozbudowy dotychczasowych projektów inwestycyjnych realizowanych przez OPEN-NET S.A. na terenie województwa łódzkiego oraz województwa śląskiego, jak również innych projektów infrastrukturalnych, które mogą być zrealizowane z udziałem OPEN-NET S.A. i samorządu terytorialnego w innych regionach Polski ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji telekomunikacyjnych, obejmujących budowę światłowodowej sieci dostępu do szerokopasmowego Internetu.

Dostosowanie funkcjonowania Spółki do zadań wynikających z nowej strategii Spółki wymagało dokonania przez Zarząd w 2013 roku wielu zmian w działaniu Firmy w podstawowych obszarach jej funkcjonowania, w tym w szczególności w zakresie spraw korporacyjno-prawnych i organizacyjno-administracyjnych.

Dokonane zmiany w obszarze korporacyjno-prawnym były związane między innymi z ustabilizowaniem struktury akcjonariatu i pracy Rady Nadzorczej; przygotowaniem narzędzi, budujących prawidłowe relacje Spółki z inwestorami oraz przeprowadzeniem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A. W rezultacie podjętych wysiłków związanych z działaniami w obszarze korporacyjno-prawnym, Zarząd zdobył poparcie większości akcjonariuszy dla planowanych działań, co

przełożyło się docelowo w I kwartale 2014 r. na doprowadzenie do zmiany struktury akcjonariatu, poprzez nabycie pakietu kontrolnego akcji przez osoby związane z Zarządem Spółki. Zapewniło to w II połowie 2013 r. stabilność personalną Rady Nadzorczej, skutkującą możliwością efektywnej pracy i podejmowania prawomocnych uchwał. Ponadto w celu umożliwienia inwestorom pełnej informacji o działalności Spółki przygotowano i uruchomiono we wrześniu 2013 roku nowy serwis internetowy Emitenta, gdzie zgodnie z wymogami formalno-prawnymi i standardami, obowiązującymi spółki notowane na rynku regulowanym GPW, opracowano i udostępniono informacje budujące prawidłowe relacje inwestorskie. W tym czasie przeprowadzono też restrukturyzację Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A. poprzez zmianę układu właścicielskiego, w rezultacie czego końcem 2013 roku PT CROSSCARIER Sp. z o.o. została sprzedana EDUKATIX Sp. z oo. Jednocześnie określono zadania obu spółek w ramach realizacji przyjętej strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016, gdzie PT CROSSCARIER Sp. z o.o. jako spółka narzędziowa ma zajmować się usługami związanymi z budową i serwisowaniem powstającej infrastruktury teletechnicznej, a EDUKATIX Sp. z o.o. ma zajmować się działalnością naukowo-badawczą i wdrożeniową związaną z generowaniem usług teleinformatycznych w sieciach światłowodowych OPEN-NET S.A.

Działania w obszarze organizacyjno-administracyjnym, polegało w 2013 roku głównie na weryfikacji struktury organizacyjnej Spółki, poprzez dostosowanie organizacji Firmy do nowych zadań, w rezultacie czego utworzono nowe komórki organizacyjne, takie jak Biuro Projektów Unijnych czy Dział Inwestycji i Rozwoju oraz na wprowadzeniu nowych zadań dla dotychczasowych komórek organizacyjnych związanych z prowadzonymi inwestycjami. Wiązało to się również z koniecznością zatrudnienia w tym okresie w Spółce nowych pracowników. W 2013 roku nastąpiła kontynuacja zmian rozpoczętych końcem roku 2012, a dotyczących funkcjonowania systemu księgowego, co przełożyło się na dużo większą przejrzystość oraz precyzyjność danych finansowych Spółki w postaci publikowanych w roku 2013 kwartalnych raportów okresowych. Jednocześnie podjęto starania poprawy infrastruktury lokalowej, sprzętowej i transportowej służącej realizacji zadań Spółki, w rezultacie czego jeszcze końcem 2013 przeniesiono pracowników wszystkich działów operacyjnych do Regionalnego Biura Terenowego OPEN-NET S.A. w Trzebini, a w ostatnim czasie przeniesiono również siedzibę Firmy do nowego lokalu w Katowicach.

Jednocześnie wymieniono pracownikom przestarzały sprzęt teleinformatyczny oraz oprogramowanie oraz zapewniono podstawowe środki transportu, niezbędne do realizacji przydzielonego zakresu obowiązków.

W 2013 roku nastąpiło też praktyczne rozpoczęcie realizacji projektu budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczycza i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim, zgodnie z umową, która została zawartą pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania tej inwestycji

wyniesie 8.527.242,70 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 12.181.775,29 zł netto. W pierwszej fazie realizacji inwestycji Spółka wykonała szereg prac przygotowawczych związanych z uzyskaniem możliwości realizacji projektu, a obejmującej działania o charakterze formalno-prawnym, finansowym i organizacyjnym. W okresie tym nastąpiło opracowanie dokumentacji formalno-prawnej związanej z przygotowaniem wyboru wykonawców prac, których efekty mają doprowadzić docelowo do uzyskania od drugiej połowy 2014 roku możliwości wejścia w teren z telekomunikacyjnymi robotami liniowymi. Wszystkie te działania umożliwiły przeprowadzenie procedury pierwszego wyboru ofert i podpisanie umów z wykonawcami prac, które umożliwiają przygotowanie dokumentacji technicznej, niezbędnej do realizacji inwestycji. Jednocześnie końcem 2013 roku zostało uruchomione Regionalne Biuro Terenowe OPEN-NET S.A. w Łęczycy, którego zadaniem jest bezpośredni nadzór i koordynacja realizowanych działań oraz kontakt z potencjalnymi abonentami. W tym też okresie nastąpiło nawiązanie współpracy z lokalnymi instytucjami samorządowymi z tego terenu w zakresie związanym z realizacją projektu budowy sieci światłowodowej oraz realizacji działań wspierających rozwój lokalnej przedsiębiorczości, w szczególności w obszarze usług teleinformatycznych, które mogą być świadczone na budowanej sieci światłowodowej. Zaowocowało to podpisaniem w lutym 2014 r. Listu Intencyjnego z przedstawicielami samorządów terytorialnych Ziemi Łęczyckiej dotyczącego wspólnego wykorzystania budowanej przez OPEN-NET S.A. infrastruktury światłowodowej.

VI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące zdarzenia mające istotne znaczenie dla działalności Spółki:

W dniu 8 stycznia 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podczas którego została podjęta uchwała o emisji obligacji serii A. W ramach tych działań Spółka uplasowała dwuletnie obligacje podserii AA na poziomie 92,6 % planowanej emisji tj. w kwocie 926.000 zł. W związku z powyższym Zarząd Emitenta dokonał przydziału obligacji, podejmując uchwałę nr 3/I/2014 z dnia 27.01.2014 r. Środki finansowe pozyskane z niniejszej emisji zostaną przeznaczone zgodnie z celem emisji na rozbudowę sieci światłowodowej, wykonywanej obecnie przez Spółkę w ramach umowy nr POIG.08.04.00-10-098/11-00 na dofinansowanie projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczycza i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, woj. łódzkie" - działanie 8.4. Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie "ostatniej mili", wynikającego z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Spółka przewiduje w bieżącym roku emisję kolejnych podserii w ramach uchwalonej emisji serii A. Termin i wysokość kolejnych emisji podserii w ramach serii A uzależniona będzie od postępów w realizacji rozbudowy wykonywanej obecnie sieci światłowodowej.

W dniu 18 lutego 2014 r. został podpisany List Intencyjny pomiędzy OPEN-NET S.A. a Stowarzyszeniem Powiatów i Gmin Ziemi Łęczyckiej, w skład którego wchodzi: Powiat Łęczycki, Gmina Miasto Łęczycza, Gmina Daszyna, Gmina Góra św. Małgorzaty, Gmina Grabów, Gmina Piątek, Gmina Świnice Warckie, Gmina Witonia, Gmina Miasto Uniejów oraz Gminą Łęczycza. Celem Listu Intencyjnego jest doprowadzenie do rozszerzenia prowadzonej przez OPEN-NET S.A. budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu w oparciu o technologię światłowodową na obszar wszystkich powiatów i gmin Ziemi Łęczyckiej oraz wykorzystania go do wspierania rozwoju Ziemi Łęczyckiej, w szczególności w zakresie projektów związanych z drobną przedsiębiorczością, przetwórstwem rolno - spożywczym, turystyką oraz promocją kultury i tradycji historycznych Ziemi Łęczyckiej, jak również do podjęcia działań zmierzających do wspólnego utworzenia na terenie Ziemi Łęczyckiej instytucji bezpośrednio wspierającej rozwój przedsiębiorczości, zwłaszcza w aspekcie wykorzystania nowoczesnych technologii teleinformatycznych. Działania te są realizacją zapisów Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 i mają prowadzić do wywołania efektu synergii w zakresie rezultatów wykorzystania przyznanego Spółce dofinansowania ze środków Unii Europejskiej na realizację projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Gmina Miasto Łęczycza, Gmina Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim".

W dniu 13 marca 2014 została podpisana Umowa nr POIG.08.04.00-24-097/11-00 o dofinansowanie projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górką, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" w ramach działania 8.4 "Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie "ostatniej mili", osi priorytetowej 8 "Społeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki" Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007 -2013, która to umowa została zawarta pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania wynosi 4.539.438,42 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 9.311.678,77 zł brutto.

W dniu 31.03.2014 roku został zatwierdzony do realizacji "Program operacyjny wdrażania innowacji technologicznych, produktowych, marketingowych i organizacyjnych, zwiększających konkurencyjność OPEN-NET S.A.". Przygotowanie i realizacja tego programu wynika z zapisów Strategii Rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016, rozdz. V, pkt. 2 f). Program ten ma na celu, zgodnie z rozdz. IV, pkt. 2 Strategii, wprowadzenie, przy wykorzystaniu między innymi potencjału spółek z Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A., usług i produktów teleinformatycznych, przeznaczonych dla klientów własnych i zewnętrznych sieci telekomunikacyjnych, zwiększających przychody Spółki. W ramach tego programu OPEN-NET S.A. będzie między innymi uczestniczyć w lokalnych inicjatywach związanych z powstaniem technologicznych inkubatorów przedsiębiorczości, klastrów teleinformatycznych oraz funduszy załączkowych na terenie funkcjonowania budowanych przez Spółkę telekomunikacyjnych sieci światłowodowych. Poprzez takie formy zaangażowania Spółka zamierza inwestować w obiecujące, innowacyjne przedsięwzięcia w branży teleinformatycznej, realizowane przez lokalne spółki prawa handlowego. Produkty i usługi powstałe w rezultacie ich działania mają docelowo przyczynić się do zwiększenia sprzedaży i konkurencyjności w Grupie Kapitałowej OPEN-NET S.A. oraz powinny mieć wpływ na wycenę wartości Spółki.

W dniu 24.04.2014 roku zostały wypłacone, zgodnie z harmonogramem, pierwsze kwartalne odsetki dla obligatariuszy, którzy objęli 926 wyemitowanych w styczniu 2014 r. przez OPEN-NET S.A. dwuletnich obligacji zwykłych, na okaziciela, serii A, podseria AA, o wartości 1.000 zł każda.

W dniu 19.05.2014 roku został zawarty List Intencyjny pomiędzy austriackim bankiem Kommunalkredit Austria AG a OPEN-NET S.A., którego treścią jest współpraca stron w zakresie finansowania zarówno rozbudowy dotychczasowych projektów inwestycyjnych realizowanych przez OPEN-NET S.A. na terenie województwa łódzkiego oraz województwa śląskiego, jak również innych projektów infrastrukturalnych, które mogą być zrealizowane z udziałem OPEN-NET S.A. i samorządu terytorialnego w innych regionach Polski ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji telekomunikacyjnych, obejmujących budowę światłowodowej sieci dostępu do szerokopasmowego

Internetu. Podpisanie niniejszego Listu Intencyjnego jest rezultatem dotychczasowej współpracy pomiędzy niemiecką Firmą Weilverda UG z siedzibą w Mainz a OPEN-NET S.A.

VII. DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD NA 2014 R.

W roku 2014, a w szczególności w jego II połowie, głównym celem działalności Zarządu Spółki będą dalsze prace dla uzyskania dodatkowych źródeł finansowania rozwoju Spółki oraz prace związane z realizacją rozpoczętych już liniowych projektów sieciowych, a także przygotowanie kolejnych inwestycji infrastrukturalnych.

Zarząd zamierza w tym czasie finansować rozwój Spółki w dalszym ciągu zarówno poprzez emisję papierów dłużnych w drodze emisji kolejnych serii obligacji, jak również w oparciu o środki zewnętrzne, ze szczególnym uwzględnieniem środków pomocowych Unii Europejskiej pozyskiwanych w formie dotacji. Jednocześnie Zarząd zamierza wprowadzić finansowanie niektórych inwestycji ze środków kredytowych, pozyskanych w drodze rozpoczętej współpracy z wybranymi bankami.

W okresie tego roku Zarząd w szczególności zamierza położyć duży nacisk na prace związane budową i rozbudową dwóch realizowanych już inwestycji liniowych oraz na pozyskiwanie klientów na usługi telekomunikacyjne, które będą świadczone Spółki na budowanych sieciach światłowodowych.

Niezależnie od powyższego Zarząd zamierza przygotować do realizacji dodatkowe inwestycje telekomunikacyjne, które to inwestycje pozwolą nie tylko na spięcie wymienionych inwestycji sieciowych ale przede wszystkim na uruchomienie w tych sieciach nowoczesnych usług cyfrowych. Realizacja tych projektów przez OPEN-NET S.A. będzie polegała na inwestycjach teletechnicznych w postaci zakupu, montażu i uruchomienia między innymi stacji czołowej IPTV. Infrastruktura ta pozwoli na świadczenie przez OPEN-NET S.A. usługi udostępniania i sprzedaży między innymi kontentu telewizyjnego, we współpracy i przy wykorzystaniu ogólnopolskiej infrastruktury teletechnicznej jednego z wiodących operatorów telekomunikacyjnych, na podstawie zawartej umowy, tak zarówno dla Spółek z grupy kapitałowej OPEN-NET S.A., jak również dla wszystkich zainteresowanych, potencjalnych klientów.

Reasumując, przeprowadzone w roku 2013 działania i osiągnięte dotychczas rezultaty, pozwalają przypuszczać, iż rok 2014 oraz kolejne lata będą okresem intensywnych prac związanych z realizacją dotychczasowych projektów budowy sieci światłowodowych oraz przygotowaniem i rozpoczęciem nowych projektów infrastrukturalnych. Działania te powinny przełożyć się na osiągnięcie pozycji widocznego na rynku podmiotu telekomunikacyjnego w zakresie możliwości technologicznych świadczenia usług, ilości posiadanych klientów, jakości obsługi klientów i kontrahentów oraz organizacji funkcjonowania Spółki. Jednocześnie Spółka powinna osiągnąć parametry ekonomiczno-finansowe, odzwierciedlające zrealizowane inwestycje, a w szczególności

wzrost majątku i wartości Firmy, przekładające się na wzrost wartości akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

VIII. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane ogólne:

Nazwa jednostki: **OPEN-NET S.A.**

Siedziba: **ul. Bednorza 1, 40-384 Katowice**

Forma prawna: **spółka akcyjna**

Podstawowy przedmiot działalności: **Świadczenie usług związanych z transmisją danych, teleinformatyką oraz pozostałe usługi telekomunikacyjne**

Sąd lub inny organ jednostki prowadzącej rejestr: **KRS 0000073227, Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

2. Czas trwania działalności jednostki

Czas działania jednostki jest nieograniczony

3. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674 z późn. zm.). (jeśli dotyczy)

4. Roczne sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

5. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są nam znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie. Dlatego sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

6. Charakterystyka stosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości: w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

- a) **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- b) **środki trwałe w budowie** - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c) **udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (poza nieruchomościami inwestycyjnymi)** - według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z art. 35 ust. 4 uor,
- d) **inwestycje w nieruchomości lub w wartości niematerialne i prawne** – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej,
- e) **udziały w jednostkach podporządkowanych** - według zasad określonych w pkt 3, z tym że udziały zaliczane do aktywów trwałych mogą być wycenione metodą praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63,
- f) **inwestycje krótkoterminowe** - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- g) **rzeczowe składniki aktywów obrotowych** - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- h) **należności i udzielone pożyczki** - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. W wypadku należności i udzielonych pożyczek zaliczonych do aktywów finansowych jednostka stosuje skorygowaną cenę nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.
- i) **zobowiązania** - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej,

- j) **rezerwy** - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- k) **kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** - w wartości nominalnej.
- l) **nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy** - rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowych świadczeń pracowniczych, takich jak: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe oraz odprawy pośmiertne, tworzone są w oparciu o wyliczenie aktuarialne dokonywane raz na koniec roku; utworzenie rozliczeń międzyokresowych biernych na niewykorzystane urlopy obciąża koszty okresu, którego te urlopy dotyczą,
- m) **rezerwa na podatek dochodowy** - w związku z przejściowymi różnicami w zakresie momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony, w myśl uor i przepisów podatkowych, spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego; w bilansie spółka wykazuje rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiącą kwotę podatku dochodowego wymagającą w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi,
- n) **przychody ze sprzedaży** - wartość sprzedaży jest księgowana w oparciu o kwoty faktur wystawionych w ciągu roku pomniejszonych o podatek od towarów i usług. Sprzedaż jest uznawana w momencie wydania produktów, towarów lub materiałów; przychody ze sprzedaży prezentowane w rachunku wyników są pomniejszone o udzielone klientom upusty i inne ulgi traktowane według tych samych zasad co upusty,
- o) **koszty oraz pomiar wyniku finansowego** – koszty działalności operacyjnej stanowią koszty bezpośrednio związane z zasadniczą działalnością spółki; koszty uznawane są zgodnie z zasadą memoriałową, w celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty, które nie są bezpośrednio związane z zasadniczą działalnością spółki.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, równowartość rozwiązanych rezerw i odpisów aktualizujących wartość aktywów, wygaśniętych lub umorzonych zobowiązań, otrzymanych dotacji, subwencji, dopłat, rekompensat i darowizn.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości rzeczowych aktywów trwałych i zapasów, koszty niewykorzystanych zdolności

produkcyjnych nie zaliczone do kosztów wytworzenia produktu, odpisy aktualizujące należności, rekompensaty, zapłacone kary, przekazane darowizny.

Przychody finansowe obejmują odsetki otrzymane lub należne od udzielonych kredytów i pożyczek, przychód związany z obrotem papierami wartościowymi oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe obejmują zapłacone i naliczone odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek, straty związane z obrotem papierami wartościowymi, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych oraz krótkoterminowych papierów wartościowych.

Zyski i straty nadzwyczajne odzwierciedlają finansowe skutki zdarzeń nie związanych z normalną działalnością spółki i w szczególności spowodowane przez niepowtarzalne, niezwykle zdarzenia, zaniechanie bądź zawieszenie działalności operacyjnej.

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

Podatek dochodowy od osób prawnych, wykazywany w rachunku zysków i strat, jest obliczany zgodnie z polskimi przepisami, biorąc pod uwagę dochód ze źródeł na terenie Polski i poza jej granicami, koszty nie podlegające odliczeniu podatkowemu, dochód nie podlegający opodatkowaniu, darowizny i ulgę inwestycyjną.

IX. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Na roczne sprawozdanie finansowe Spółki składają się niżej wymienione załączniki do raportu rocznego Spółki za rok 2013.

1. Załącznik nr 1 – sprawozdanie finansowe zawierające:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 zamykający się sumą aktywów i pasywów w kwocie **11.224.403,23** PLN
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący zysk netto w wysokości **1.090.446,61** PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 zamykający się kwotą środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie **10.303,02** PLN
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący stan kapitału podstawowego na koniec okresu w kwocie **2.584.000,00** PLN oraz kapitału zapasowego na koniec okresu w kwocie **10.180.242,71** PLN
- Informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

2. Załącznik nr 2 – sprawozdanie Zarządu OPEN-NET S.A.

3. Załącznik nr 3 - sprawozdanie Rady Nadzorczej OPEN-ONET S.A.

4. Załącznik nr 4 – opinia i raport biegłego rewidenta - Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Henryk Stefański

X. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ OTOCZENIEM EMITENTA

1. Ryzyko związane z osiągnięciem celów strategicznych

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada zwiększenie skali działalności oraz poszerzenie oferty świadczonych usług. Działania Spółki, które okażą się nietrafione ze względu na niewłaściwą ocenę zapotrzebowania na świadczone usługi, bądź niedostosowanie usług do zmiennych warunków otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansowo-majątkową Spółki.

W celu ograniczenia ryzyka nieosiągnięcia zakładanych celów strategicznych Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania dostosowujące przyjętą strategię do warunków rynkowych. Zarząd Emitenta podejmuje także aktywne starania zmierzające do pozyskania finansowania w celu kontynuowania dalszego rozwoju zgodnie z przyjętymi założeniami.

2. Ryzyko związane z awariami infrastruktury i sprzętu teleinformatycznego Emitenta

Podstawowymi aktywami trwałymi Emitenta są maszyny i urządzenia – m.in. infrastruktura informatyczna tj. serwery oraz inny sprzęt komputerowy. Ewentualna awaria może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Emitenta, przerwę w ich świadczeniu, a nawet zniszczenie lub uszkodzenie przetwarzanych danych, co może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i osiąganе wyniki. Spółka ma opracowane procedury działania w przypadku awarii, które pozwalają na zapewnienie wysokiego poziomu bezpieczeństwa funkcjonowania całego systemu i zachowanie ciągłości świadczenia usług.

3. Ryzyko związane z wykorzystywanymi przez Emitenta systemami informatycznymi, ich uszkodzeniem, zawieszeniem lub zaprzestaniem prawidłowego funkcjonowania

Wykorzystywane przez Emitenta systemy informatyczne zapewniają prawidłowe funkcjonowanie serwerów, platformy VoIP oraz dostępnych za jej pomocą aplikacji. Od sprawnego działania oraz obsługi stosowanego oprogramowania zależy poziom świadczonych usług. Emitent

dokłada starań by stosowane oprogramowywanie zapewniało prawidłowe funkcjonowanie wszystkich obsługiwanych systemów i aplikacji, i dawało możliwość świadczenia usług w zakładanej jakości. W celu minimalizacji strat mogących wyniknąć w przypadku awarii oprogramowania powodującej ograniczenie możliwości świadczenia usług lub jej braku, Emitent stosuje szereg procedur awaryjnych oraz zatrudnia doświadczonych pracowników – inżynierów oprogramowania - nadzorujących prawidłowe działanie systemu.

4. Ryzyko związane z możliwością kradzieży impulsów telefonicznych Emitenta

Dotychczasowe niekorzystne doświadczenia Spółki, jak również innych podmiotów, związane z nielegalnym terminowaniem ruchu telekomunikacyjnego poprzez urządzenia pracujące w technologii VoIP potwierdza, że istnieje ryzyko związane z kradzieżą impulsów telefonicznych, które może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Do kradzieży impulsów może dojść poprzez zalogowanie się na serwer operatora lub stację kliencką. W celu ograniczenia możliwości dokonania kradzieży ruchu, Spółka podjęła zdecydowane kroki powodujące zwiększenie zabezpieczeń platformy VoIP oraz wprowadzenie dodatkowych procedur monitorujących sieć, tak by zminimalizować ryzyko kradzieży impulsów. Na początku 2011 roku zmieniono system zabezpieczeń serwerów odpowiadających za blokowanie ruchu, co w znaczący sposób poprawia bezpieczeństwo użytkowanej infrastruktury. Poza tym zabezpieczono dostęp do serwerów Spółki a także zintensyfikowano stały monitoring sieci i generowanego w niej ruchu telekomunikacyjnego.

5. Ryzyko związane z zachowaniem tajemnicy telekomunikacyjnej i z zapewnieniem bezpieczeństwa przesyłanych danych

Ustawa z dnia 16 lipca 2004 roku Prawo telekomunikacyjne, (Dz. U. z dnia 3 sierpnia 2004 r.) nakłada na operatorów telekomunikacyjnych obowiązek zachowania tajemnicy telekomunikacyjnej. Obowiązkiem zachowania ww. tajemnicy objęte są m.in. dane dotyczące użytkownika, treść indywidualnych komunikatów, dane transmisyjne (dane wykorzystywane do przekazywania komunikatów lub naliczania opłat za usługi telekomunikacyjne). Wymogi wskazanej ustawy dotyczą także działalności Emitenta. W związku z tym istnieje ryzyko wykorzystania danych objętych tajemnicą telekomunikacyjną w sposób niezgodny z przepisami prawa, co może nastąpić między innym poprzez naruszenie obowiązków przez pracowników Emitenta, kradzież danych lub włamanie do bazy danych itp. Ewentualne roszczenia abonentów spowodowane złamaniem tajemnicy telekomunikacyjnej mogą spowodować wzrost kosztów działalności Emitenta. W celu zminimalizowania przedstawionego wyżej ryzyka Emitent w umowach z abonentami zastrzega sobie

możliwość wykorzystania wszystkich informacji koniecznych do prawidłowego świadczenia usług, posiada także odpowiednie procedury i systemy zabezpieczające tajemnicę połączeń.

6. Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz

Istnieje ryzyko, że w przypadku nieprzewidzianych czynników oraz innych znaczących zmian w otoczeniu Emitenta, Spółka nie będzie w stanie zrealizować prognoz finansowych lub szacowane wyniki finansowe mogą ulec zmianie. W szczególności do istotnych czynników mających wpływ na realizację prognoz można zaliczyć: znaczne zmniejszenie zapotrzebowania na świadczone usługi telekomunikacyjne, spadek dynamiki i poziomu marż oraz wzrost kosztów w obszarze rozwoju sieci Emitenta.

7. Ryzyko wzrostu konkurencji wśród dostawców usługi telefonii internetowej

Istnieje ryzyko wzrostu konkurencji ze strony innych podmiotów oferujących usługi telefonii internetowej (opartej na technologii VoIP). Wzrost ten może nastąpić poprzez umocnienie pozycji podmiotów, które obecnie mają silną pozycję na rynku lub powstanie konkurencyjnych podmiotów. Wzrost konkurencji może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz osiąganą wyniki. Aby ograniczyć wpływ konkurencji oraz zabezpieczyć sobie oczekiwany poziom przychodów Emitent prowadzi stały monitoring rynku, dostosowując swoją ofertę do oczekiwań klientów, tak by móc świadczyć usługi na oczekiwanym przez klientów poziomie.

8. Ryzyko zmniejszającej się ilości użytkowników telefonii stacjonarnej

Negatywny wpływ na sprzedaż usług telefonii stacjonarnej ma coraz szersza ekspansja usług telefonii mobilnej. Wzrastająca konkurencja skutkuje spadkiem cen usług świadczonych dla użytkowników telefonów komórkowych, które swoim poziomem zaczynają zbliżać się do ceny połączeń dla telefonów stacjonarnych, przy jednoczesnym braku opłat abonamentowych. Należy zakładać, że przedstawiona tendencja może się utrzymywać i umacniać w kolejnych latach. W związku z tym może to skutkować w przyszłości negatywnym wpływem na wynik finansowy Emitenta. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację świadczonych usług (telefonii internetowej) oraz wdrażanie kolejnych usług takich jak dostęp do sieci internet oraz telewizja cyfrowa. Należy również zwrócić uwagę, iż mimo faktu kurczenia się rynku telefonii stacjonarnej, w skali działania Emitenta jest to nadal ogromny rynek z dużymi perspektywami wzrostu. Analiza dotychczasowej działalności Spółki dokonana przez Emitenta wskazuje, że istnieje duży popyt na usługi telekomunikacyjne oferowane po konkurencyjnych, w stosunku do innych operatorów,

cenach, przy zdecydowanie wyższym poziomie jakości usług, co można osiągnąć m.in. dzięki świadczeniu usług w oparciu o zaawansowane technologicznie sieci światłowodowe.

9. Ryzyko uzależnienia od infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów

Świadczenie usług telekomunikacyjnych i teleinformatycznych oparte jest o współpracę międzyoperatorską. Ryzyko na jakie narażony jest Emitent w przedmiotowym zakresie, stanowi prowadzenie działalności telekomunikacyjnej w oparciu o sieć zewnętrzną należącą do innych operatorów infrastrukturalnych. Awarie lub nieprawidłowe ustawienia central, na które Emitent nie ma wpływu, mogą powodować utrudnienia lub czasowe zawieszenie w świadczeniu przez Spółkę usług. Może to prowadzić do utraty zaufania klientów Emitenta, mimo faktu, że przyczyny nieprawidłowości w funkcjonowaniu usług leżą po stronie innego operatora a nie Emitenta.

Emitent jest w niewielkim stopniu uzależniony od infrastruktury innych operatorów. Kontrakty z innymi operatorami są w precyzyjny sposób regulowane przez Urząd Komunikacji Elektronicznej, co ogranicza wskazane ryzyko. Opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

10. Ryzyko związane z szybkim rozwojem technologii oraz możliwością utrzymania wysokiego standardu usług oferowanych przez Emitenta

Emitent świadczy usługi w sektorze, który charakteryzuje się dynamicznym rozwojem technologii. W związku z tym może wystąpić ryzyko konieczności ponoszenia przez Spółkę znacznych nieplanowanych nakładów na dostosowanie istniejącej infrastruktury do nowszych rozwiązań technologicznych. W szczególności może wystąpić ryzyko nie sprostania nowym wymaganiom stawianym przez zmieniającą się technologię, a infrastruktura, którą dysponuje Emitent, może być niewystarczająca dla utrzymania dotychczasowych i pozyskania nowych klientów. Kierunki rozwoju technologicznego oraz potencjał rynku są trudne do określenia, w związku z czym istnieje ryzyko inwestowania przez Emitenta w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki. Emitent dąży do zminimalizowania wyżej wymienionego ryzyka poprzez ciągłą obserwację rozwoju rynku, wykorzystywanych technologii i stosowanie najnowszych rozwiązań technologicznych.

11. Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci Internet

Świadczenie usług przez Emitenta wymaga korzystania z sieci Internet, za pomocą której Spółka realizuje powierzone jej usługi. Jakość usług wykonywanych przez operatorów ma wpływ na jakość usług świadczonych przez Emitenta. Utrudnienia w przesyłaniu informacji drogą elektroniczną i niska jakość połączeń mogą spowodować obniżenie zadowolenia klientów i w konsekwencji mogą przełożyć się na przychody oraz sytuację finansową Emitenta. Ponieważ Emitent nie ma wpływu na jakość świadczenia usług przez firmy dostarczające Internet, nie ma również możliwości pełnego zabezpieczenia się przed zakłóceniami w świadczeniu przez niego usług realizowanych w oparciu o infrastrukturę ściśle związaną z łączami internetowymi.

12. Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego

Konsolidacja rynku telekomunikacyjnego, jako proces powodujący zmniejszanie liczby podmiotów, który wiąże się z umocnieniem pozycji podmiotów konkurencyjnych, może mieć negatywny wpływ na działania Emitenta. Zgodnie ze strategią Emitent zamierza być aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych, co będzie prowadziło do umacniania jego pozycji i ograniczania ryzyka związanego z konsolidacją w sektorze telekomunikacyjnym. Tendencje rynkowe wskazują, że konsolidacja rynku będzie następowała wokół znaczących podmiotów na rynku telekomunikacyjnym, co może, w przypadku znacznego umocnienia się podmiotów konkurencyjnych, wpłynąć negatywnie na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

13. Ryzyko związane z zmianami prawa telekomunikacyjnego

Prawo telekomunikacyjne zawarte jest w ustawie z dnia 16 lipca 2004 r. (Dz. U. 2004, nr 171, poz. 1800), która obowiązuje od 3 września 2004 r. i podlega częstym nowelizacjom. Ryzyko zmian związane jest zwłaszcza z procesem implementacji dyrektyw unijnych w polskim prawie telekomunikacyjnym. Na działalność Spółki mają również wpływ decyzje wydawane przez Urząd Komunikacji Elektronicznej oraz Krajową Radę Radiofonii i Telewizji. W przypadku trudności z pozyskaniem lub utrzymaniem wymaganych zezwoleń lub zmianą warunków prawnych prowadzonej działalności, wyniki finansowe Spółki mogą być niższe niż planowane. Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

14. Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Emitent prowadzi działalność. W połączeniu ze stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastową wykonalnością decyzji wydawanych przez organy podatkowe, okoliczności te mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki.

15. Ryzyko zawieszania oraz wykluczenia instrumentów finansowych z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem §12 ust. 3 i §17c ust.5:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

Ponadto GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie; przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych; w przypadku niewykonywania przez Emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Niezależnie od tego w przypadku: rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia; wyrażenia sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej umowy zawartej z Emitentem; zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie; skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców. Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku w przypadku: rozwiązania lub wygaśnięcia umowy

z Animatorem Rynku, zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków, jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania, wskutek otwarcia likwidacji Emitenta. Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe Emitenta w następujących sytuacjach: gdy wynika to wprost z przepisów prawa, gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów oraz po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie:

- w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres dłuższy niż 10 dni;
- w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwo obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc;
- na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO, załączników do niego oraz innych regulacji i braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

16. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Spółka notowana na rynku NewConnect ma status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Z tego powodu Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółkę kary administracyjne za nienależyte wykonywanie lub niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. W przypadku nałożenia takiej kary obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie lub nałożyć karę pieniężną w kwocie do wysokości 1 mln zł, lub w końcu zastosować obie kary jednocześnie.

17. Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności instrumentów finansowych Emitenta

Akcje Spółki nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym czy w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu na rynek NewConnect. Kurs akcji i płynność spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Kurs rynkowy akcji Spółki może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Spółki w tym wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmian globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Rynek NewConnect jest rynkiem, w którym uczestniczy niewiele instytucji finansowych i dużych graczy giełdowych w związku z tym są okresy o niskim poziomie obrotów, czyli ograniczona możliwością nabywania i zbywania akcji. Nie można więc zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

18. Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego akcjonariusza znaczącego pakietu akcji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu największe pakiety akcji posiadają:

- Pan Janusz Kumala - 605 500 akcji dających 23,43% udziału w kapitale zakładowym i stanowiącym 23,43% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy
- Pan Jacek Korczyk – 520 000 akcji dających 20,10% udziału w kapitale zakładowym i stanowiącym 20,10% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W przekonaniu Zarządu Emitenta posiadanie przez Panów: Janusza Kumalę i Jacka Korczyka pozycji znaczącej zawsze stanowi pewien czynnik ryzyka, jednakże do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie obu akcjonariuszy o traktowaniu pakietów akcji jako inwestycji długoterminowej a tym samym braku zamiaru zbycia posiadanych akcji.

XI. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Emitent przykłada dużą wagę do zapewnienia wszystkim akcjonariuszom, inwestorom i partnerom biznesowym swobodnego dostępu do informacji o spółkach i poszanowania ich praw bez względu na wielkość posiadanego przez nich pakietu akcji czy wartości kontraktów. By dać wyraz transparentności prowadzonych działań oraz zapewnić swym inwestorom i akcjonariuszom dostęp do rzetelnych informacji, które w obliczu obecnej sytuacji na rynkach finansowych są niezbędne do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych, Open-Net S.A. przestrzega większości zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect” będących załącznikiem nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.10.2008r. wraz ze zmianami wynikającymi z Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Poniżej przedstawiona jest informacja o zasadach ładu korporacyjnego, których Spółka nie stosowała w 2013 roku:

1) Zasada 1 „Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Spółka nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet ze względu na wysokie koszty i nikłe dotychczasowe zainteresowanie akcjonariuszy udziałem w obradach. W przyszłości w przypadku zauważalnego wzrostu takiego zainteresowania, spółka planuje rozpoczęcie stosowania tej zasady.

2) Zasada 9 „Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej”

Zgodnie z przyjętą polityką poufności informacji o wynagrodzeniach, Spółka nie ujawnia wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Uregulowana w umowie kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest sprawą poufną i nie może zostać upubliczniona przez Emitenta.

3) Zasada 11 „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Spółka prowadzi komunikację z inwestorami poprzez obszerne informacje na swojej stronie internetowej. Ponadto spotkanie z inwestorami organizowane są w zależności do bieżących potrzeb oraz wydarzeń.

4) Zasada 16 „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- ✓ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- ✓ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- ✓ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- ✓ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego”

W związku ze specyfiką działalności spółki, publikacja tak częstych raportów nie ma uzasadnienia ze względu na małą zmienność w pracach i sytuacji spółki w poszczególnych miesiącach.