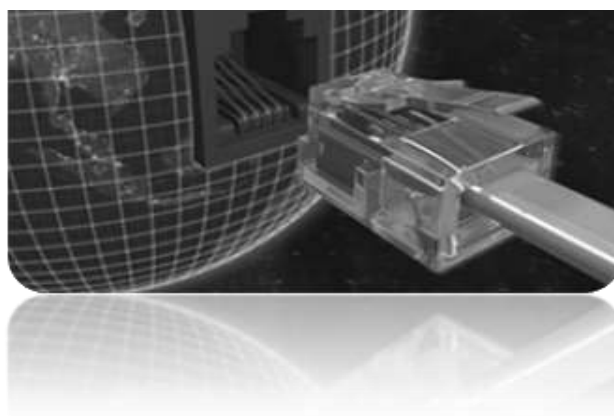


**RAPORT OPEN-NET S.A.**  
**ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU**



Katowice, dnia 4 sierpnia 2014 r.

## SPIS TREŚCI

---

|    |                                                                                                                                     |    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | INFORMACJE OGÓLNE                                                                                                                   | 3  |
| 2. | KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA                                                                      | 7  |
| 3. | INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZADZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 14 |
| 4. | KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE                                    | 18 |
| 5. | INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI      | 21 |
| 6. | INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY                                             | 22 |
| 7. | STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK                                              | 22 |
| 8. | OŚWIADCZENIE                                                                                                                        | 23 |

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

---

### 1.1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki

|                               |                                                            |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa firmy:</b>           | <b>OPEN-NET S.A.</b>                                       |
| <b>Forma prawna:</b>          | Spółka Akcyjna                                             |
| <b>Kapitał zakładowy</b>      | 2 584 000 zł                                               |
| <b>Numer KRS</b>              | 0000073227                                                 |
| <b>Numer PKD</b>              | 61.10. Z (telekomunikacja przewodowa)                      |
| <b>Numer REGON</b>            | 273390216                                                  |
| <b>NIP:</b>                   | 628-16-93-959                                              |
| <b>Adres siedziby Spółki:</b> | ul. Bednorza 1, 40-384 Katowice                            |
| <b>Telefon:</b>               | (48) 32 798 26 05                                          |
| <b>Fax:</b>                   | (48) 32 798 26 25                                          |
| <b>E-mail:</b>                | <a href="mailto:office@open.net.pl">office@open.net.pl</a> |
| <b>www:</b>                   | <a href="http://www.open.net.pl">www.open.net.pl</a>       |

## 1.2. Profil Spółki i przedmiot działalności

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 teleinformatyczną od 1997 roku, początkowo 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 Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty. 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 Spółka zgodnie z przyjętą strategią rozwoju na lata 2014 - 2016 skupia się na realizacji inwestycji, polegających na budowie, na etapie tzw. ostatniej mili, własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości. Pozwoli to na zapewnienie klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z usług telekomunikacyjnych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, realizowanych w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych.

### 1.3. Organy Spółki

#### 1.3.1. Zarząd

W skład zarządu OPEN-NET S.A. na dzień 30.06.2014 r. wchodził:

| Imię i nazwisko | Stanowisko     |
|-----------------|----------------|
| Janusz Kumala   | Prezes Zarządu |

#### 1.3.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 30.06.2014 r. wchodził:

| Imię i nazwisko   | Stanowisko                                |
|-------------------|-------------------------------------------|
| Sabina Rowińska   | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Krzysztof Łapczuk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Dariusz Ciupek    | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Jacek Strąk       | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Radosław Korczyk  | Członek Rady Nadzorczej                   |

**1.4. Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A.**

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień 04.08.2014

| Lp. | Akcjonariusz                 | Liczba akcji     | Liczba głosów na WZ | Udział w kapitale zakładowym | Udział w głosach na WZ |
|-----|------------------------------|------------------|---------------------|------------------------------|------------------------|
| 1   | Janusz Kumala                | 605 500          | 605 500             | 23,43%                       | 23,43%                 |
| 2   | Jacek Korczyk                | 520 000          | 520 000             | 20,12%                       | 20,12%                 |
| 3   | ZETO Kraków Sp. z o.o.       | 150 000          | 150 000             | 5,80%                        | 5,80%                  |
| 4   | Pozostali,<br>w tym animator | 1 308 500        | 1 308 500           | 50,65%                       | 50,65%                 |
|     | <b>Razem</b>                 | <b>2 584 000</b> | <b>2 584 000</b>    | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>            |

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

### BILANS EMITENTA – II KWARTAŁ 2013 I 2014 (NARASTAJĄCO)

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                   | na dzień<br>30.06.2013 | na dzień<br>30.06.2014 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                            | <b>7 308 808,18</b>    | <b>10 942 354,71</b>   |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                 | 36 211,59              | 25 291,85              |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                                         | 2 383 096,59           | 5 390 062,86           |
| III. Należności długoterminowe                                     | 0,00                   | 0,00                   |
| IV. Inwestycje długoterminowe                                      | 4 362 500,00           | 5 000 000,00           |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 527 000,00             | 527 000,00             |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                          | <b>1 176 249,91</b>    | <b>9 650 355,88</b>    |
| I. Zapasy                                                          | 218 591,76             | 6 235 127,48           |
| II. Należności krótkoterminowe                                     | 934 277,54             | 3 093 287,50           |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                    | 12 546,78              | 290 982,56             |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 10 833,83              | 30 958,34              |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                | <b>8 485 058,09</b>    | <b>20 592 710,59</b>   |
|                                                                    |                        |                        |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>6 282 433,93</b>    | <b>7 714 646,84</b>    |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 2 584 000,00           | 2 584 000,00           |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | -25 000,00             | -25 000,00             |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      |                        |                        |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 10 180 242,71          | 10 180 242,71          |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         |                        |                        |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                        |                        |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | - 6 711 481,28         | -5 621 034,67          |
| VIII. Zysk (strata) netto                                          | 254 672,50             | 596 438,80             |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                        |                        |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>2 202 624,16</b>    | <b>12 878 063,75</b>   |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                         | 0,00                   | 2 501,67               |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 102 661,86             | 1 036 556,61           |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 2 099 962,30           | 5 327 550,75           |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,00                   | 6 511 454,72           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                | <b>8 485 058,09</b>    | <b>20 592 710,59</b>   |

*Pozycja bilansu PASYWA B.IV - Rozliczenia międzyokresowe zgodnie z art. 41 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości uwzględnia otrzymane dotychczas przez Emitenta dotacje unijne w ogólnej wysokości 6 511 454,72 zł.*

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (WARIANT PORÓWNAWCZY) – II KWARTAŁ 2013 I 2014 (NARASTAJĄCO)

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                              | 01.01-30.06.2013    | 01.01-30.06.2014  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>                        | 728 563,41          | 1 975 714,31      |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów                           | 728 563,41          | 1 004 323,88      |
| II. Zmiana stanu produktów                                    |                     |                   |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki |                     |                   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów         |                     | 971 390,43        |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                     | 906 751,53          | 1 595 769,94      |
| I. Amortyzacja                                                | 88 357,79           | 101 402,58        |
| II. Zużycie materiałów                                        | 80 150,84           | 57 709,07         |
| III. Usługi obce                                              | 432 677,37          | 173 805,83        |
| IV. Podatki i opłaty                                          | 2 406,81            | 61 478,35         |
| V. Wynagrodzenia                                              | 277 076,60          | 222 342,03        |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 21 252,10           | 20 006,76         |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                               | 4 830,02            | 29 336,57         |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                |                     | 929 688,75        |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                          | <b>- 178 188,12</b> | <b>379 944,37</b> |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                             | 0,00                | 311 624,60        |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych             |                     |                   |
| II. Dotacje                                                   |                     |                   |
| III. Inne przychody operacyjne                                | 675 565,16          | 311 624,60        |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                                | 0,00                | 27 470,18         |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych           |                     |                   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych              |                     |                   |
| III. Inne koszty operacyjne                                   | 236 820,43          | 27 470,18         |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>            | <b>260 556,61</b>   | <b>664 098,79</b> |
| G. Przychody finansowe                                        | 0,00                | 5,00              |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                              |                     |                   |
| II. Odsetki                                                   |                     | 5,00              |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                |                     |                   |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                          |                     |                   |
| V. Inne                                                       |                     |                   |
| H. Koszty finansowe                                           | 5 884,11            | 67 664,99         |
| I. Odsetki                                                    | 5 884,11            | 65 650,21         |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                               |                     |                   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                         |                     |                   |
| IV. Inne                                                      |                     | 2 014,78          |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>           | <b>254 672,50</b>   | <b>596 438,80</b> |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                               | 0,00                |                   |
| I. Zyski nadzwyczajne                                         |                     |                   |
| II. Straty nadzwyczajne                                       |                     |                   |
| <b>K. Zysk (strata) brutto</b>                                | <b>254 672,50</b>   | <b>596 438,80</b> |
| L. Podatek dochodowy                                          |                     |                   |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku                   |                     |                   |
| <b>N. Zysk (strata) netto</b>                                 | <b>254 672,50</b>   | <b>596 438,80</b> |

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA – II KWARTAŁ 2013 I 2014 (NARASTAJĄCO)

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                     | za okres 01.01.-<br>30.06.2013** | za okres 01.01.-<br>30.06.2014 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                  |                                |
| I. Zysk (strata) netto                                               |                                  | 596 438,80                     |
| II. Korekty razem                                                    |                                  | -4 825 776,04                  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            |                                  | -4 229 337,24                  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                  |                                |
| I. Wpływy                                                            |                                  | 0,00                           |
| II. Wydatki                                                          |                                  | 1 884 487,73                   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          |                                  | 1 884 487,73                   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                  |                                |
| I. Wpływy                                                            |                                  | 6 675 154,72                   |
| II. Wydatki                                                          |                                  | 280 650,21                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             |                                  | 6 394 504,51                   |
| D. Przepływy pieniężne netto razem                                   |                                  | 280 679,54                     |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                        |                                  | 280 679,54                     |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        |                                  | <b>10 303,02</b>               |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          |                                  | <b>290 982,56</b>              |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA – II KWARTAŁ 2013 I 2014 (NARASTAJĄCO)

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                                                                 | za okres 01.01.-<br>30.06.2013** | za okres 01.01.-<br>30.06.2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                              |                                  | 7 118 208,04                   |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                               |                                  | 7 118 208,04                   |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               |                                  | 2 584 000,00                   |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                                                       |                                  | -25 000,00                     |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                                                                     |                                  |                                |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 |                                  | 10 180 242,71                  |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości |                                  |                                |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    |                                  |                                |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              |                                  | -5 621 034,67                  |
| 8. Wynik netto                                                                                                   |                                  | 596 438,80                     |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                                               |                                  | 7 714 646,84                   |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)                   |                                  |                                |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (WARIANT PORÓWNAWCZY) – II KWARTAŁ 2013 I 2014

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                              | 01.04-30.06.2013   | 01.04-30.06.2014  |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| O. Przychody netto ze sprzedaży                               | 470 673,00         | 1 149 446,06      |
| V. Przychody ze sprzedaży produktów                           | 470 673,00         | 488 645,63        |
| VI. Zmiana stanu produktów                                    |                    |                   |
| VII. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki |                    |                   |
| VIII. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów       |                    | 660 800,43        |
| P. Koszty działalności operacyjnej                            | 551 632,89         | 927 643,97        |
| IX. Amortyzacja                                               | 42 700,02          | 29 045,73         |
| X. Zużycie materiałów                                         | 56 373,83          | 14 400,14         |
| XI. Usługi obce                                               | 311 950,27         | 74 178,52         |
| XII. Podatki i opłaty                                         | 1 161,18           | 60 083,07         |
| XIII. Wynagrodzenia                                           | 129 512,95         | 100 640,62        |
| XIV. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia               | 10 173,52          | 9 043,55          |
| XV. Pozostałe koszty rodzajowe                                | -238,88            | 15 063,59         |
| XVI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 0,00               | 625 188,75        |
| <b>Q. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                          | <b>- 80 959,89</b> | <b>221 802,09</b> |
| R. Pozostałe przychody operacyjne                             | 0,00               | 311 623,93        |
| IV. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            |                    |                   |
| V. Dotacje                                                    |                    |                   |
| VI. Inne przychody operacyjne                                 | 675 565,16         | 311 623,93        |
| S. Pozostałe koszty operacyjne                                | 0,00               | 26 254,49         |
| V. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych           |                    |                   |
| V. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych               |                    |                   |
| VI. Inne koszty operacyjne                                    | 236 820,43         | 26 254,49         |
| <b>T. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>            | <b>163 328,38</b>  | <b>507 171,53</b> |
| U. Przychody finansowe                                        | 0,00               | 5,00              |
| VI. Dywidendy i udziały w zyskach                             |                    |                   |
| VII. Odsetki                                                  |                    | 5,00              |
| VIII. Zysk ze zbycia inwestycji                               |                    |                   |
| IX. Aktualizacja wartości inwestycji                          |                    |                   |
| X. Inne                                                       |                    |                   |
| V. Koszty finansowe                                           | 5 128,11           | 26 691,64         |
| V. Odsetki                                                    | 5 884,11           | 24 676,86         |
| VI. Strata ze zbycia inwestycji                               |                    |                   |
| VII. Aktualizacja wartości inwestycji                         |                    |                   |
| VIII. Inne                                                    | -756,00            | 2 014,78          |
| <b>W. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>           | <b>352 656,73</b>  | <b>480 484,89</b> |
| X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                               | 0,00               |                   |
| II. Zyski nadzwyczajne                                        |                    |                   |
| V. Straty nadzwyczajne                                        |                    |                   |
| <b>Y. Zysk (strata) brutto</b>                                | <b>352 656,73</b>  | <b>480 484,89</b> |
| Z. Podatek dochodowy                                          |                    |                   |
| AA. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku                  |                    |                   |
| <b>BB. Zysk (strata) netto</b>                                | <b>352 656,73</b>  | <b>480 484,89</b> |

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA – II KWARTAŁ 2013 I 2014

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                     | za okres 01.04.-<br>30.06.2013** | za okres 01.04.-<br>30.06.2014 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                  |                                |
| II. Zysk (strata) netto                                              |                                  | 480 484,89                     |
| IV. Korekty razem                                                    |                                  | - 4 997 387,64                 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              |                                  | - 4 516 902,75                 |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                  |                                |
| III. Wpływy                                                          |                                  | 0,00                           |
| IV. Wydatki                                                          |                                  | - 2 016 313,74                 |
| IV.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            |                                  | 2 016 313,74                   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                  |                                |
| IV. Wpływy                                                           |                                  | 2 768 938,32                   |
| V. Wydatki                                                           |                                  | 24 676,86                      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej              |                                  | 2 744 261,46                   |
| G. Przepływy pieniężne netto razem                                   |                                  | 243 110,72                     |
| H. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                        |                                  | 243 110,72                     |
| <b>I. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        |                                  | <b>47 871,84</b>               |
| <b>H. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          |                                  | <b>290 982,56</b>              |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA – II KWARTAŁ 2013 I 2014

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                                                                 | za okres 01.04.-<br>30.06.2013** | za okres 01.04.-<br>30.06.2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                              |                                  | 6 781 187,00                   |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                               |                                  | 6 781 187,00                   |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               |                                  | 2 584 000,00                   |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                                                       |                                  | -25 000,00                     |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                                                                     |                                  |                                |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 |                                  | 10 180 242,71                  |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości |                                  |                                |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    |                                  |                                |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              |                                  | -5 505 080,76                  |
| 8. Wynik netto                                                                                                   |                                  | 480 484,89                     |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                                               |                                  | 7 714 646,84                   |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)                   |                                  |                                |

\* Na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 1994 nr 121 poz. 591), wybrane dane finansowe publikowane są w układzie nieskonsolidowanym (jednostkowym), gdyż na chwilę obecną działania spółek zależnych nie mają istotnego znaczenia dla funkcjonowania Emitenta.

\*\* Spółka nie przedstawiła danych szczegółowych za II kwartał 2013 roku, gdyż Regulamin ASO w zakresie obowiązków informacyjnych w I połowie 2013 roku nie nakładał na Emitenta obowiązku zamieszczenia danych dotyczących rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZADZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

---

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 kwietnia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. i zostało sporządzone przy założeniu, że nie są znane zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie.

#### **Charakterystyka stosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości:**

Charakterystyka obejmuje również metody 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.

#### **4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

---

W II kwartale 2014 r., w ramach działań związanych z pozyskaniem środków umożliwiających sfinansowanie planów rozwojowych Spółki Emitent nadal kontynuował wykonywanie prac projektowych oraz innych prac przygotowawczych, umożliwiających realizację w 2014 roku inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON, których źródłem finansowania mają być m.in. środki unijne.

W rezultacie podpisanych umów dotyczących Projektów "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczycza i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim" oraz "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górka, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" Spółka kontynuowała realizację ww. projektów zgodnie z przyjętym harmonogramem prac.

W ramach realizowanego projektu oraz przyjętego harmonogramu finansowego w II kwartale 2014 roku wpłynęła do Spółki druga transza dotacji unijnej w ramach projektu "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górka, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" w wysokości 2 768 938,32 zł. Kwota ta została wykazana w sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2014 roku, zgodnie z art. 41 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości w pozycji bilansu „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

W II kwartale 2014 roku Zarząd Spółki podjął również następujące działania:

1. W dniu 16.04.2014 roku zostało podpisane "Porozumienie o współpracy" z niemiecką Firmą Weilverda UG z siedzibą w Mainz, którego celem jest rozpoczęcie współpracy w dziedzinie doradztwa, przygotowania ekspertyz technicznych i ekonomicznych, pozyskaniu finansowania oraz optymalizacji inżynierii finansowej. Zarząd Spółki ma nadzieję, iż podpisana umowa zaowocuje w najbliższym czasie pozyskaniem finansowania na dalsze komercyjne rozszerzenie

realizowanych obecnie projektów w ramach podpisanych umów o dofinansowanie dotyczących budowy sieci szerokopasmowego dostępu do internetu w województwie łódzkim oraz śląskim.

2. Realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 w dniu 17.04.2014 roku został podpisany kontrakt pomiędzy OPEN-NET S.A. a TELE-FONIKA KABLE S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem kontraktu jest dostawa produktów Firmy TELE-FONIKA KABLE S.A., które zostaną wykorzystane w komercyjnych inwestycjach Emitenta.

3. W dniu 24.04.2014 roku zostały wypłacone, zgodnie z harmonogramem, 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 1000 zł każda.

4. W dniu 19.05.2014 roku w Wiedniu 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.

5. W dniu 11 czerwca 2014 roku w Łęczycy odbyło się seminarium pod hasłem "Inwestycje - Samorząd - Rozwój" współorganizowane przez Starostwo Powiatowe w Łęczycy a realizowane w ramach współpracy OPEN-NET S.A. i Kommunalkredit Austria AG. Głównym założeniem seminarium było przedstawienie samorządom korzyści płynących z realizacji projektów w ramach PPP (Partnerstwo - Publiczno - Prywatne).

6. W dniu 12 czerwca 2014 roku został podpisany z „Columbus Capital” S.A. z siedzibą w Katowicach, List Intencyjny przedmiotem, którego jest rozpoczęcie negocjacji oraz ustalenie warunków umożliwiających współpracę pomiędzy stronami, oraz zawarcie umowy inwestycyjnej. Sygnatariusze przedmiotowego listu określili obszar współpracy jako działania ukierunkowane na wyszukiwanie przez Columbus Capital S.A. klientów OPEN NET S.A. celem realizację przez niego inwestycji, polegających na budowie na etapie tzw. ostatniej mili własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej

infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości - zapewnia klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z usług telekomunikacyjnych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, standardach technologicznych realizowanych w najwyższych i serwisowych. Podpisanie niniejszego listu stanowi realizację strategii rozwoju przyjętej i realizowanej przez Spółkę poprzez zaangażowanie Spółki w projekt inwestycyjny.

7. W dniu 12 czerwca 2014 roku w Suchej Beskidzkiej odbyło się kolejne seminarium pod hasłem "Inwestycje - Samorząd - Rozwój" realizowane w ramach współpracy OPEN-NET S.A. a Kommunalkredit Austria AG. Projekt ten był współorganizowany przez Starostwo Suskie a dotyczył głównie przedstawienia Samorządom możliwości inwestycyjnych OPEN-NET S.A. poprzez pozyskanie finansowania zewnętrznego oraz korzyści wynikających z realizacji projektów w ramach PPP. Wśród zaproszonych Gości znaleźli się przedstawiciele jednostek samorządowych z powiatu suskiego i powiatu żywieckiego. Dziękujemy wszystkim Gościom za uczestnictwo i udział w dyskusjach, z których wnioski będą istotną podstawą do dalszych planów inwestycyjnych OPEN-NET S.A.

8. Realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 w dniu 25.06.2014 roku wpłynęła do Spółki podpisana umowa pomiędzy OPEN-NET S.A. a Exatel S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem kontraktu jest dzierżawa przez Firmę EXATEL S.A. na bardzo atrakcyjnych warunkach szkieletu teletransmisyjnego na terenie całego kraju, który wykorzystany zostanie do połączenia prowadzonych przez Spółkę inwestycji zarówno w ramach projektów dofinansowanych ze środków UE, jak również ich rozbudowy i nowych projektów prowadzonych ze środków Emitenta. Ponadto przedmiotowa umowa pozwala na rozbudowę sieci Emitenta praktycznie na obszarze całego kraju, w lokalizacjach, w których inwestycje będą spełniały warunki opłacalności.

## **5. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**

---

W II kwartale 2014 w związku z realizowaniem 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" nastąpiła kontynuacja prac związanych z realizacją procesu inwestycyjnego.

Ponadto Spółka podjęła kolejne działania marketingowe mające na celu utrwalenie marki Spółki na terenie Ziemi Łęczyckiej poprzez:

1. Uruchomienie w dniu 14 maja 2014 roku darmowej usługi HotSpot w centrum Łęczycy, przygotowanej specjalnie z myślą o Łęczyczanach. Na ławeczkach znajdujących się na Placu Kościuszki został zamontowany logotyp informujący mieszkańców o możliwości skorzystania z powyższej usługi w obrębie Łęczyckiego Rynku.
2. W dniu 24 maja 2014 roku pracownicy Spółki aktywnie uczestniczyli w Majówce Zdrowia w Łęczycy. Działania te miały na celu bliższe zapoznanie mieszkańców Ziemi Łęczyckiej ze Spółką oraz jej planami realizacji inwestycji.
3. W dniu 1 czerwca 2014 r. Spółka brała również czynny udział w imprezie organizowanej przez Miasto Łęczycza z okazji Dnia Dziecka pn. „Szlachcic Boruta Dzieciom i Młodzieży”. W trakcie imprezy pracownicy OPEN-NET S.A. zapoznawali wszystkich zainteresowanych z zamierzeniami inwestycyjnymi Spółki. Emitent promował też wśród potencjalnych klientów usługi telekomunikacyjne, które będą świadczone w najbliższym czasie na tym terenie przez OPEN-NET S.A. z wykorzystaniem budowanej sieci. Natomiast dzieciom, w dniu ich Świąt, Spółka zaproponowała szereg bezpłatnych, różnorodnych atrakcji.
4. W dniu 1 czerwca 2014 roku firma OPEN-NET uczestniczyła również w uroczystościach z okazji Dnia Dziecka w Górze Świętej Małgorzaty (miejscowość objęta projektem dofinansowywanym z UE).

W omawianym okresie czasu z uwagi na podpisanie Umowy o dofinansowanie nr POIG.08.04.00-24-097/11-00 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" 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 kontynuowano prace związane z bezpośrednią realizacją ww. projektu.

## **6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

---

Na dzień 30.06.2014 Emitent zatrudniał 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

## **7. STANOWISKO ODNOSNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK**

---

Spółka OPEN-NET S.A. nie publikowała prognoz na rok 2014 i następne.

## 8. OŚWIADCZENIE

---

### *Oświadczenie Zarządu OPEN-NET S.A.*

*Zarząd OPEN-NET S.A. oświadcza, że zgodnie z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.*

*Janusz Kumala*

*Prezes Zarządu*