

RAPORT OPEN-NET S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU



Katowice, dnia 12 lutego 2015 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	22
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

Nazwa firmy:	OPEN-NET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	2 584 000 zł
Numer KRS	0000073227
Numer PKD	61.10. Z (telekomunikacja przewodowa)
Numer REGON	273390216
NIP:	628-16-93-959
Adres siedziby Spółki:	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

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.

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 31.12.2014 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 31.12.2014 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 12.02.2015

Lp.	Akcjonariusz	Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
1	Weilverda UG*	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, w tym animator	1 308 500	1 308 500	50,65%	50,65%
	Razem	2 584 000	2 584 000	100%	100%

* akcje nabyte od Janusza Kumala w wyniku zawarcia umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie w dniu 12 listopada 2014 roku. Przewłaszczenie ma charakter czasowy a Weilverda UG została zobowiązana do powrotnego przeniesienia akcji po przeprowadzeniu w spółce OPEN-NET S.A. procesu pozyskania partnerów strategicznych

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

BILANS EMITENTA – IV KWARTAŁ 2013 I 2014 (NARASTAJĄCO)

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2014
A. Aktywa trwałe	6 446 833,41	26 712 224,59
I. Wartości niematerialne i prawne	27 841,14	69 650,84
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 415 992,27	21 569 573,75
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	3 500 000,00	5 000 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	503 000,00	73 000,00
B. Aktywa obrotowe	3 315 541,27	4 790 076,20
I. Zapasy	167 065,72	342 324,06
II. Należności krótkoterminowe	3 135 610,80	4 225 425,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 864,75	181 219,35
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 000,00	41 107,79
AKTYWA RAZEM	9 762 374,68	31 502 300,79
A. Kapitał (fundusz) własny	6 665 233,09	9 835 424,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 584 000,00	2 584 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-25 000,00	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 180 242,71	10 405 242,71
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	637 471,66	2 467 216,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 097 141,59	21 666 875,89
I. Rezerwy na zobowiązania		
II. Zobowiązania długoterminowe	102 661,86	3 102 378,01
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 232 179,73	6 994 836,48
IV. Rozliczenia międzyokresowe	762 300,00	11 569 661,40
PASYWA RAZEM	9 762 374,68	31 502 300,79

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 11 569 661,40 zł.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży	2 399 153,32	5 182 997,59
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 585 196,82	4 211 598,16
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	813 956,50	971 399,43
B. Koszty działalności operacyjnej	2 269 607,53	3 011 160,28
I. Amortyzacja	255 925,82	229 975,16
II. Zużycie materiałów	71 025,81	157 471,21
III. Usługi obce	697 200,62	1 140 356,02
IV. Podatki i opłaty	11 149,60	15 826,92
V. Wynagrodzenia	593 623,20	410 085,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 805,01	33 442,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	31 402,42	93 281,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	589 475,05	930 721,68
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	129 545,79	2 171 837,31
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 583 862,81	2 139 546,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	1 583 862,81	2 139 546,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 025 192,84	1 573 167,68
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 025 192,84	1 573 167,68
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	688 215,76	2 738 215,76
G. Przychody finansowe	0,00	1 007,10
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki		1 007,10
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	50 744,10	272 006,00
I. Odsetki	20 705,47	265 786,75
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	30 038,63	6 219,25
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	637 471,66	2 467 216,86
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	637 471,66	2 467 216,86
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk (strata) netto	637 471,66	2 467 216,86

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 31.12.2013	za okres 01.01.- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. Zysk (strata) netto	637 471,66	2 467 216,86
II. Korekty razem	-1 242 534,31	14 768 113,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	-605 062,65	17 235 330,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	862 500,00	0,00
II. Wydatki	1 381 824,97	20 925 366,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	-519 324,97	-20 925 366,34
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 152 300,00	3 860 390,46
II. Wydatki	20 705,47	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 131 594,53	3 860 390,46
D. Przepływy pieniężne netto razem	7 206,91	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 206,91	
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 657,84	10 864,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu	10 864,75	181 219,35

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA – IV KWARTAŁ 2013 I 2014
(NARASTAJĄCO)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 31.12.2013	za okres 01.01.- 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-848 152,04	7 118 208,04
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	- 848 152,04	7 118 208,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 584 000,00	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	10 405 242,71
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad <i>(polityki rachunkowości)</i>		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 711 481,28	-5 621 034,67
8. Wynik netto	637 471,66	2 467 216,86
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 665 233,09	9 835 424,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 665 233,09	

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.10-31.12.2013	01.10-31.12.2014
O. Przychody netto ze sprzedaży	1 206 776,46	3 026 821,79
V. Przychody ze sprzedaży produktów	692 819,96	3 026 814,79
VI. Zmiana stanu produktów		
VII. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
VIII. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	513 956,50	7,00
P. Koszty działalności operacyjnej	957 996,07	1 061 337,23
IX. Amortyzacja	63 705,75	68 688,91
X. Zużycie materiałów	28 630,74	35 345,27
XI. Usługi obce	151 074,20	833 651,93
XII. Podatki i opłaty	3 807,10	2 035,70
XIII. Wynagrodzenia	168 751,25	86 855,19
XIV. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 985,10	7 205,21
XV. Pozostałe koszty rodzajowe	24 092,93	26 751,03
XVI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	507 949,00	803,39
Q. Zysk (strata) ze sprzedaży	248 780,39	1 956 484,56
R. Pozostałe przychody operacyjne	947 609,96	1 594 408,21
IV. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
V. Dotacje		
VI. Inne przychody operacyjne	947 609,96	1 594 408,21
S. Pozostałe koszty operacyjne	987 200,51	1 514 883,55
V. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
V. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II. Inne koszty operacyjne	987 200,51	1 514 883,55
T. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	209 189,84	2 045 009,22
U. Przychody finansowe	0,00	1 002,10
VI. Dywidendy i udziały w zyskach		
VII. Odsetki		1 002,10
VIII. Zysk ze zbycia inwestycji		
IX. Aktualizacja wartości inwestycji		
X. Inne		
V. Koszty finansowe	39 532,28	160 041,20
V. Odsetki	18 123,62	157 563,59
VI. Strata ze zbycia inwestycji		
VII. Aktualizacja wartości inwestycji		
VIII. Inne	21 408,66	2 477,61
W. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	169 657,56	1 885 970,12
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	
II. Zyski nadzwyczajne		
V. Straty nadzwyczajne		
Y. Zysk (strata) brutto	169 657,56	1 885 970,12
Z. Podatek dochodowy		
AA. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
BB. Zysk (strata) netto	169 657,56	1 885 970,12

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA – IV KWARTAŁ 2013 I 2014

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.10.- 31.12.2013**	za okres 01.10.- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
II. Zysk (strata) netto		1 885 970,12
IV. Korekty razem		19 458 810,76
V. Przepływy pieniężne netto z działalności		21 344 780,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
III. Wpływy		0,00
IV. Wydatki		18 382 175,04
IV.Przepływy pieniężne netto z działalności		-18 382 175,04
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
IV. Wpływy		-6 329 442,76
V. Wydatki		-323 223,16
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 6 006 219,60
G. Przepływy pieniężne netto razem		- 3 043 613,76
H. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		3 323 731,57
I. Środki pieniężne na początek okresu		3 504 950,92
H. Środki pieniężne na koniec okresu		181 219,35

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA – IV KWARTAŁ 2013 I 2014

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.10.- 31.12.2013**	za okres 01.10.- 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		7 699 454,78
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		7 699 454,78
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		2 584 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		10 405 242,71
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		-5 039 787,93
8. Wynik netto		1 885 970,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		9 835 424,90
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 IV kwartał 2013 roku, gdyż Regulamin ASO w zakresie obowiązków informacyjnych w II 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 października 2014 r. do 31 grudnia 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 IV kwartale 2014 r., w ramach działań związanych z pozyskaniem środków umożliwiających sfinansowanie planów rozwojowych Spółki Emitent kontynuował prace związane z budową sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, których źródłem finansowania są środki unijne.

W rezultacie podpisanych umów dotyczących Projektów "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczyca 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. Na dzień 31 grudnia 2014 roku w wyniku działań sprzedażowych, prowadzonych równoległe z pracami budowlanymi, w ramach realizowanych projektów Emitent zawarł około 1200 umów abonenckich, natomiast na dzień sporządzania niniejszego raportu liczba zawartych umów abonenckich wynosiła 1480.

W ramach realizowanych projektów w IV kwartale 2014 roku wpłynęła do Emitenta kolejna 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 1 543.528,58 zł. Kwota ta została wykazana w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2014 roku, zgodnie z art. 41 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości w pozycji bilansu „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

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

1. W dniu 8 października 2014 roku zostało paraflowane trójstronne porozumienie o współpracy pomiędzy OPEN-NET S.A., spółką z Grupy Kapitałowej OPEN-NET – EDUKATIX sp. z o.o. oraz Uniwersytetem Ekonomicznym w Krakowie.

2. W dniu 20 października 2014 roku wpłynęła do Spółki podpisana umowa o współpracy pomiędzy OPEN-NET S.A. a byon gmbh z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Przedmiotem umowy jest podjęcie współpracy w zakresie działań statutowych stron z uwzględnieniem szeroko pojętej problematyki teleinformatycznej, umożliwiającej korzystanie z usług dostępnych w chmurze obliczeniowej (cloud computing) w szczególności za pomocą infrastruktury światłowodowej a także rozwój platform IT oraz oprogramowania. MŚP i dużych firm. Spółka jest aktywnym członkiem Niemieckiego Związku Telekomunikacji i Mediów (DVTM). Byon gmbh wchodzi w skład Consense Group, dostawcy wysokiej jakości usług telekomunikacyjnych z uwzględnieniem doradztwa i pośrednictwa pracy IT, działającej na rynku usług telekomunikacyjnych od roku 1996. Posiada zespół wysoko wykwalifikowanych specjalistów z zakresu m.in. obsługi sprzedaży. Spółka działa w parze z wieloma firmami partnerskimi i obsługuje klientów w różnych branżach, wspierając je własnym know-how, wiedzą i doświadczeniem.
3. W dniu 23 października 2014 roku wpłynęła do Spółki podpisana trójstronna umowa o współpracy zawarta pomiędzy OPEN-NET S.A., EDUKATIX sp. z o.o. oraz Green Pilot gmbh z siedzibą w Eisenstadt (Austria). Przedmiotem umowy jest wyłączna dystrybucja na terenie Polski licencji do gry edukacyjnej.

Gra będzie dostępna w wersji planszowej i elektronicznej, jako aplikacja mobilna działająca na smartfonach i tabletach z systemem operacyjnym Android oraz iOS. Niniejsza umowa jest trzecią z umów mających na celu budowę chmury obliczeniowej (cloud computing) i wypełnianie jej treściami dostępnymi dla użytkowników.
4. W dniu 24 października 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.
5. W dniu 30 października 2014 roku doszła do skutku i objęta została w wysokości 100 % emisja obligacji podserii AB, w wysokości 2 mln zł, w ramach serii A. Środki finansowe pozyskane z niniejszej emisji zostaną przeznaczone zgodnie z celem emisji na pokrycie wkładu własnego w ramach realizowanych przez OPEN-NET S.A. projektów dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej, które wchodzi w końcowy etap realizacji. Spółka przewiduje emisję kolejnych podserii Obligacji w ramach uchwalonej emisji serii A.

6. W dniu 29 grudnia 2014 roku w związku z zakończeniem Programów Motywacyjnych (I i II), zakończono subskrypcję akcji zwykłych nieuprzywilejowanych na okaziciela serii H. Programy Motywacyjne (Programy) były skierowane w celu realizacji nowoczesnych i efektywnych mechanizmów motywujących pracowników, współpracowników oraz członków Rady Nadzorczej i Zarządu Emitenta dla zapewnienia wzmocnienia więzi łączących te osoby ze Spółką, stabilizacji kadry menadżerskiej a jednocześnie przyczyniania się do dalszego, dynamicznego rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości. Dokonano emisji 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych nieuprzywilejowanych serii H Emitenta, z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą Zarządu z dnia 30 grudnia 2014 roku, w związku z powyższymi Programami Motywacyjnymi, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o nominalną kwotę 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) złotych w drodze emisji nowych akcji zwykłych nieuprzywilejowanych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Ponadto Zarząd Emitenta w IV kwartale 2014 roku, realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 wraz z Aneks nr 1 pn. „Realizacja strategii rozwoju przez Grupę Kapitałową OPEN-NET S.A.”, rozpoczął negocjacje mające na celu pozyskanie inwestora finansowego dla nowych komercyjnych inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON.

Planowane inwestycje obejmą swym zasięgiem ponad 30 miejscowości na terenie Polski Południowej (województwa: śląskie i małopolskie), a Spółka poprzez tworzenie spółek celowych wybuduje sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, co wynika z zapisów aneksu nr 1 do Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016. Pozwoli to na przyłączenie do sieci co najmniej 20 tysięcy użytkowników końcowych, którym Spółka dostarczy usługi telekomunikacyjne (telefon, Internet, telewizja) oraz inne (dodane) usługi teleinformatyczne (poprzez usługi cloud computing) w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych.

Jednocześnie Zarząd Spółki zakłada zwiększenie zasięgu terytorialnego sieci OPEN-NET S.A. również poprzez działania mające na celu akwizycję podmiotów telekomunikacyjnych z sektora MSP lub zakup zorganizowanych części przedsiębiorstw (sieci telekomunikacyjne wraz z klientami) wybudowanych w technologii światłowodowej pozwalającej na szybką integrację z dotychczas budowanymi sieciami, a co za tym idzie wdrożenie pełnej oferty usług świadczonych przez OPEN-NET S.A.

Oprócz wymienionych powyżej zdarzeń w dniu 17 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego OPEN-NET S.A. za rok 2014. Wybrany podmiotem jest Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas ul. Kormoranów 13 41-400 Mysłowice, wpisane na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2681.

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

W IV kwartale 2014 w związku z realizowaniem Projektów: "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczyca i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim" oraz „Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górką, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" nastąpiła kontynuacja prac związanych z realizacją procesu inwestycyjnego zgodnie z przyjętym harmonogramem rzeczowo – finansowym.

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

Na dzień 31.12.2014 Emitent zatrudniał 20 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

7. STANOWISKO ODNOŚNIE 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

