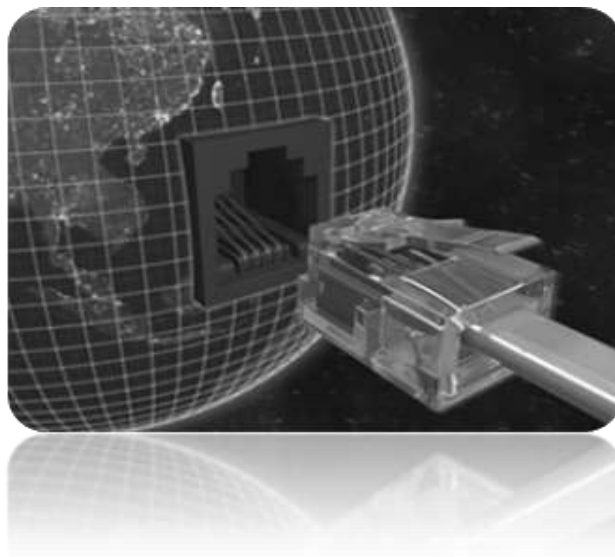




RAPORT OPEN-NET S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU



Katowice, 12 listopada 2015 roku

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
2.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	6
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZADZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
5.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	16
6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17
7.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	17
8.	OŚWIADCZENIE	18

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki

Nazwa Emitenta:	OPEN – NET Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Bednorza 1, 40-384 Katowice
Telefon:	+48 (32) 798 26 05
Faks:	+48 (32) 798 26 25
Adres poczty elektronicznej:	office@open.net.pl
Strona internetowa:	www.open.net.pl
NIP:	628-16-93-959
REGON:	273390216
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy - KRS
Data rejestracji:	15 grudnia 2001
Numer KRS:	0000073227

** 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*

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 30.09.2015 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Janusz Kumala
Stanowisko	Prezes Zarządu

1.3.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 30.06.2015 r. wchodził:

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

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

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień 12 listopada 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
Weilverda UG*	605 500	605 500	23,43%	23,43%
Jacek Korczyk	520 000	520 000	20,12%	20,12%
ZETO Kraków sp. z o.o.	150 000	150 000	5,80%	5,80%
pozostali	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

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2014	na dzień 30.09.2015
A. Aktywa trwałe	11 448 744,161	28 397 013,66
I. Wartości niematerialne i prawne	20 482,94	40 449,86
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 901 261,22	25 851 565,64
III. Należności długoterminowe	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	5 000 000,00	2 362 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527 000,00	142 498,16
B. Aktywa obrotowe	11 929 670,79	5 353 240,97
I. Zapasy	6 234 897,94	446 791,92
II. Należności krótkoterminowe	2 159 468,19	4 892 750,14
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 504 950,92	498,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 353,74	13 200,91
AKTYWA RAZEM	23 378 414,95	33 750 254,63
A. Kapitał (fundusz) własny	7 699 454,78	10 021 072,38
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	5 818 561,25
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 621 034,67	
VIII. Zysk (strata) netto	581 246,74	1 618 511,13
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 678 960,17	23 729 182,25
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	1 005 242,98	2 925 893,41
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 647 285,93	9 231 585,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10 026 431,26	11 569 661,40
PASYWA RAZEM	23 378 414,95	33 750 254,63

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)
III KWARTAŁ 2014 I 2015 (NARASTAJĄCO)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	2 156 175,80	2 454 327,18
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 184 783,37	1 360 555,24
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	971 392,43	1 093 771,94
B. Koszty działalności operacyjnej	1 949 823,05	1 939 646,77
I. Amortyzacja	161 286,25	239 533,04
II. Zużycie materiałów	122 125,94	50 182,84
III. Usługi obce	306 704,09	823 216,90
IV. Podatki i opłaty	13 791,22	3 933,84
V. Wynagrodzenia	323 229,85	288 860,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 237,37	27 414,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	66 530,04	25 033,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	929 918,29	481 471,27
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	206 352,75	514 680,41
D. Pozostałe przychody operacyjne	545 137,92	5 219 485,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	545 137,92	5 219 485,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	58 284,13	5 062 681,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	58 284,13	5 062 681,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	693 206,54	671 485,31
G. Przychody finansowe	5,00	1 050 398,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	5,00	398,71
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		1 050 000,00
V. Inne		
H. Koszty finansowe	111 964,80	103 372,89
I. Odsetki	108 223,16	81 372,89
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	3 741,64	22 000,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	581 246,74	1 618 511,13
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	581 246,74	1 618 511,13
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk (strata) netto	581 246,74	1 618 511,13

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA
III KWARTAŁ 2014 I 2015 (NARASTAJĄCO)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 30.09.2014	za okres 01.01.- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	581 246,74	1 618 511,13
II. Korekty razem	-4 690 697,14	-725 433,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 109 450,40	893 077,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	5 000 000,00
II. Wydatki	2 543 191,30	5 990 803,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 543 191,30	-990 803,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 189 833,22	398,71
II. Wydatki	323 223,16	81 372,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 866 610,06	-80 974,18
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 213 968,36	-178 699,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 213 968,36	-178 699,70
F. Środki pieniężne na początek okresu	290 982,56	179 197,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 504 950,92	498,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA
III KWARTAŁ 2014 I 2015 (NARASTAJĄCO)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 30.09.2014	za okres 01.01.- 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 118 208,04	8 402 561,25
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 118 208,04	8 402 561,25
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 (polityki) rachunkowości		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 621 034,67	-4 586 681,46
8. Wynik netto	581 246,74	1 618 511,13
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 699 454,78	10 021 072,38
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 699 454,78	10 021 072,38

* 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 spółki zależnej nie mają istotnego znaczenia dla funkcjonowania Emitenta.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (WARIANT PORÓWNAWCZY) – III KWARTAŁ 2014 I 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07-30.09.2014	01.07-30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	180 461,49	15 311,19
I. Przychody ze sprzedaży produktów	180 459,49	15 310,19
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2,00	1,00
B. Koszty działalności operacyjnej	354 053,11	265 556,44
I. Amortyzacja	59 883,67	-137 771,72
II. Zużycie materiałów	64 416,87	8 177,41
III. Usługi obce	132 898,26	76 692,32
IV. Podatki i opłaty	-47 687,13	644,31
V. Wynagrodzenia	100 887,82	93 375,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 230,61	4 679,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	37 193,47	4 065,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	229,54	114,77
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-173 591,62	-250 245,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	233 513,32	3 967,99
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	233 513,32	3 967,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	30 813,95	20 616,74
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II. Inne koszty operacyjne	30 813,95	20 616,74
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 107,75	-266 894,00
G. Przychody finansowe	0,00	0,05
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	0,00	0,05
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	44 299,81	25 639,32
I. Odsetki	42 572,95	25 639,32
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	1 726,86	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-15 192,06	-292 533,27
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	-15 192,06	-292 533,27
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk (strata) netto	-15 192,06	-292 533,27

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA – III KWARTAŁ 2014 I 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.07.- 30.09.2014	za okres 01.07.- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
II. Zysk (strata) netto	-15 192,06	-292 533,27
IV. Korekty razem	135 078,90	835 537,10
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	119 886,84	543 003,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
III. Wpływy	0,00	0,00
IV. Wydatki	658 703,57	520 021,39
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-658 703,57	-520 021,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
IV. Wpływy	3 514 678,50	0,05
V. Wydatki	42 572,95	25 639,32
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 472 105,55	-25 639,27
G. Przepływy pieniężne netto razem	2 933 288,82	-2 656,83
H. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 213 968,36	-2 656,83
I. Środki pieniężne na początek okresu	290 982,56	3 154,83
H. Środki pieniężne na koniec okresu	3 504 950,92	498,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA – III KWARTAŁ 2014 I 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.07.- 30.09.2014	za okres 01.07.- 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 714 646,84	10 313 605,65
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 714 646,84	10 313 605,65
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	5 818 561,25
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	-5 024 595,87	1 911 044,40
8. Wynik netto	-15 192,06	-292 533,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 699 454,78	10 021 072,38
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 699 454,78	10 021 072,38

* 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 spółki zależnej nie mają istotnego znaczenia dla funkcjonowania Emitenta.

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

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. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2015 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.

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. Z uwagi na brak rzeczonych pozycji w „Regulaminie Wynagradzania OPEN-NET S.A.” nie dokonuje się stosownych naliczeń.
- 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, wygasłych 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 III kwartale 2015 r. Spółka kontynuowała realizację projektów w ramach podpisanych umów: "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 Góra, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" z przyjętym harmonogramem prac, prowadząc m.in. prace budowlano – montażowe, mające na celu budowę sieci magistralnej oraz przyłączy abonenckich wraz z montażem urządzeń sieciowych.

W wyniku działań sprzedażowych, prowadzonych równolegle z pracami budowlanymi, w ramach realizowanych projektów Emitent na dzień sporządzania niniejszego raportu zawarł ponad 2 300 umów abonenckich.

Pomimo wszelkich starań w celu zakończenia ww. projektów w terminie do dnia 30 września 2015 roku Emitentowi nie udało się zamknąć inwestycji w rzeczonym terminie.

Główną przyczyną opóźnienia w realizacji projektu na terenie powiatu łęczyckiego w województwie łódzkim jest konieczność zmiany projektu z uwagi na uwarunkowania niezależne od Spółki (brak zgody operatora energetycznego na budowę sieci napowietrznej). Ponadto w czasie prac projektowych napotkano szereg innych trudności, które również przełożyły się na wydłużenie prac związanych z projektowaniem sieci (prowadzenie inwestycji pod rzeką Bzurą oraz w rejonie archeologicznym obszaru osady w Tumie wymagające dodatkowych i czasochłonnych uzgodnień administracyjnych).

Należy również zwrócić uwagę na wystąpienie problemów związanych z wykonawcami, zarówno z zakresie sprzętu, jak również samego wykonywania prac. Problem został z czasem rozwiązany poprzez powołanie zespołu naprawczego, co pozwoliło na optymalizację relacji pomiędzy Spółką a wykonawcami i podwykonawcami.

Duże znaczenie miała również sytuacja na rynku walut, głównie dotycząca wzrostu cen dolara amerykańskiego, w oparciu o kurs którego były zawierane wszystkie umowy na dostawy sprzętu aktywnego. Wzrost kursu spowodował zaburzenia zarówno w sytuacji bieżącej OPEN-NET S.A., jak również realizowanej inwestycji.

W przypadku projektu realizowanego na terenie powiatu żywieckiego w województwie śląskim bardzo istotnym czynnikiem mającym wpływ na powstałe opóźnienia był fakt późnego

zawarcia umowy na dofinansowanie. Projekt jest realizowany z naboru z 2011 roku a podpisanie umowy nastąpiło marcu 2014 roku. Takim samym fundamentalnym problemem był fakt wystąpienia problemów proceduralnych przy zawieraniu umowy na dzierżawę słupów z TAURON DYSTRYBUCJA S.A., co spowodowało znaczne opóźnienie w zakresie uzgodnień dotyczących dzierżawy słupów oraz miejsc pod instalację mufoprzełącznic. Proces ten zakończył się podpisaniem umowy i dokonaniem stosownych uzgodnień.

Uporanie się przez Emitenta z wyżej opisywanymi problemami pozwoliło na znaczne przyspieszenie realizacji projektów, co pozwala twierdzić, że zakończenie prac i oddanie inwestycji do użytkowania nastąpi do końca 2015 roku a tym samym pozwoli na końcowe rozliczenie otrzymanego dofinansowania ze środków UE.

Powstała sytuacja miała nie tylko przełożenie na procesy inwestycyjne ale również na bieżącą działalność Spółki, co w znaczny sposób przełożyło się na drastyczny spadek przychodów osiągniętych przez Emitenta w III kwartale 2015 roku.

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

W III kwartale 2015 w związku z realizowaniem 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" nastąpiła kontynuacja prac związanych z realizacją procesu inwestycyjnego zgodnie z przyjętym harmonogramem rzeczowo – finansowym. Napotkane w czasie realizacji projektów problemy były bezpośrednim powodem nie oddania do użytkowania ww. projektów w zakładanym terminie tj. do dnia 30 września 2015 roku.

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki zintensyfikował prowadzone prace, wprowadził plan naprawczy w celu zakończenia projektów do końca roku 2015.

Ponadto Zarząd Spółki kontynuował działania mające na celu pozyskanie środków finansowych na przeprowadzenie komercyjnych inwestycji polegających na rozbudowie sieci światłowodowych budowanych w ramach projektów z dofinansowaniem UE. W ramach realizacji tych działań w dniu 13 października 2015 roku zwołane zostało na dzień 12 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w celu podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na dalszy rozwój Spółki w zakresie prowadzonej przez nią działalności a w szczególności na rozbudowę prowadzonych projektów sieci światłowodowych oraz realizację nowych inwestycji co pozwoli na wzrost przychodów Spółki w związku z pozyskaniem nowych abonentów.

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

Na dzień 30.09.2015 Emitent zatrudniał 14 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 2015 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