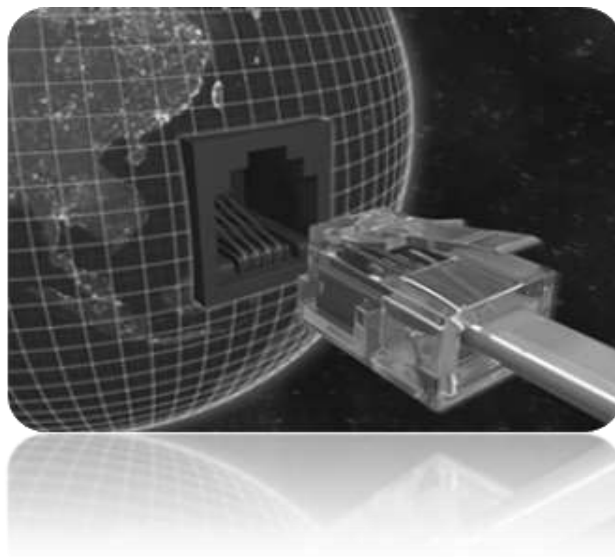




RAPORT OPEN-NET S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU



Katowice, 12 lutego 2016 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 31.12.2015 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 31.12.2015 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 lutego 2016 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 31.12.2014	na dzień 31.12.2015
A. Aktywa trwałe	26 712 224,59	30 316 464,98
I. Wartości niematerialne i prawne	69 650,84	32 080,26
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 569 573,75	28 389 386,56
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	5 000 000,00	1 752 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 000,00	142 498,16
B. Aktywa obrotowe	4 790 076,20	2 729 935,39
I. Zapasy	342 324,06	446 791,92
II. Należności krótkoterminowe	4 225 425,00	2 233 566,47
III. Inwestycje krótkoterminowe	181 219,35	5 796,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 107,79	43 780,95
AKTYWA RAZEM	31 502 300,79	33 046 400,37
A. Kapitał (fundusz) własny	9 835 424,90	11 099 881,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 584 000,00	2 584 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 405 242,71	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	2 467 216,86	2 697 320,04
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 666 875,89	21 946 519,08
I. Rezerwy na zobowiązania		
II. Zobowiązania długoterminowe	3 102 378,01	3 245 893,41
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 994 836,48	7 130 964,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 569 661,40	11 569 661,40
PASYWA RAZEM	31 502 300,79	33 046 400,37

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 2014 I 2015 (NARASTAJĄCO)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	5 182 997,59	5 388 344,43
I. Przychody ze sprzedaży produktów	4 211 598,16	4 294 572,49
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	971 399,43	1 093 771,94
B. Koszty działalności operacyjnej	3 011 160,28	2 274 619,77
I. Amortyzacja	229 975,16	290 990,97
II. Zużycie materiałów	157 471,21	56 752,62
III. Usługi obce	1 140 356,02	913 347,54
IV. Podatki i opłaty	15 826,92	3 933,84
V. Wynagrodzenia	410 085,04	450 804,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 442,58	48 878,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	93 281,07	28 440,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	930 721,68	481 471,27
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 171 837,31	3 113 724,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 139 546,13	5 219 485,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	2 139 546,13	5 219 485,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 573 167,68	5 062 681,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 573 167,68	5 062 681,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 738 215,76	3 270 529,56
G. Przychody finansowe	1 007,10	1 053 651,74
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	1 007,10	3 651,74
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		1 050 000,00
V. Inne		
H. Koszty finansowe	272 006,00	1 626 861,26
I. Odsetki	265 786,75	104 861,26
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	6 219,25	1 522 000,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 467 216,86	2 697 320,04
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	2 467 216,86	2 697 320,04
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk (strata) netto	2 467 216,86	2 697 320,04

**ACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA
IV KWARTAŁ 2014 I 2015 (NARASTAJĄCO)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 31.12.2014	za okres 01.01.- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 467 216,86	2 697 320,04
II. Korekty razem	14 768 113,62	-888 708,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 235 330,48	1 808 611,16
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	5 000 000,00
II. Wydatki	20 925 366,34	6 880 803,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 925 366,34	-1 880 803,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 860 390,46	3 651,74
II. Wydatki		104 861,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 860 390,46	-101 209,52
D. Przepływy pieniężne netto razem		-173 401,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-173 401,65
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 864,75	179 197,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu	181 219,35	5 796,05

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 31.12.2014	za okres 01.01.- 31.12.2015
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		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 405 242,71	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	-5 621 034,67	0,00
8. Wynik netto	2 467 216,86	2 697 320,04
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 835 424,90	11 099 881,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 118 208,04	11 099 881,29

* 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) – IV KWARTAŁ 2014 I 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.10-31.12.2014	01.10-31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	3 026 821,79	2 934 017,25
I. Przychody ze sprzedaży produktów	3 026 814,79	2 934 017,25
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7,00	
B. Koszty działalności operacyjnej	1 061 337,23	334 973,00
I. Amortyzacja	68 688,91	51 457,93
II. Zużycie materiałów	35 345,27	6 569,78
III. Usługi obce	833 651,93	90 130,64
IV. Podatki i opłaty	2 035,70	
V. Wynagrodzenia	86 855,19	161 943,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 205,21	21 463,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 751,03	3 407,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	803,39	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 956 484,56	2 599 044,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 594 408,21	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	1 594 408,21	
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 514 883,55	
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II. Inne koszty operacyjne	1 514 883,55	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 045 009,22	2 599 044,25
G. Przychody finansowe	1 002,10	3 253,03
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	1 002,10	3 253,03
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	160 041,20	1 523 488,37
I. Odsetki	157 563,59	23 488,37
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	2 477,61	1 500 000,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 885 970,12	1 078 808,91
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	1 885 970,12	1 078 808,91
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk (strata) netto	1 885 970,12	1 078 808,91

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA – IV KWARTAŁ 2014 I 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.10.- 31.12.2014	za okres 01.10.- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
II. Zysk (strata) netto	1 885 970,12	1 078 808,91
IV. Korekty razem	19 458 810,76	163 275,52
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 344 780,88	915 533,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
III. Wpływy	0,00	0,00
IV. Wydatki	18 382 175,04	890 000,00
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 382 175,04	- 890 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
IV. Wpływy	-6 329 442,76	3 253,03
V. Wydatki	-323 223,16	23 488,37
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 006 219,60	-20 235,34
G. Przepływy pieniężne netto razem	- 3 043 613,76	5 298,05
H. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 323 731,57	5 298,05
I. Środki pieniężne na początek okresu	3 504 950,92	498,00
H. Środki pieniężne na koniec okresu	181 219,35	5 796,05

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.10.- 31.12.2014	za okres 01.10.- 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 699 454,78	10 021 072,38
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 699 454,78	10 021 072,38
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 584 000,00	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	5 818 561,25
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	-5 039 787,93	1 618 511,13
8. Wynik netto	1 885 970,12	1 078 808,91
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 835 424,90	11 099 881,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		11 099 881,29

* 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 31 grudnia 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 IV 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 Górka, 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.

Uporanie się przez Emitenta z problemami, opisywanymi w raporcie kwartalnym za III kwartał 2015 roku, pozwoliło na przyspieszenie realizacji projektów, co przełożyło się na złożenie w dniu 15 grudnia 2015 roku Centrum Projektów Polska Cyfrowa (CPPC) końcowych rozliczeń ww. projektów.

Zakończenie prac związanych z ww. projektami spowodowało znaczne obciążenia finansowe, co odbiło się na bieżącej kondycji Spółki.

Zarząd Emitenta przeciwdziała tej sytuacji poprzez emisję akcji oraz wpływy od abonentów, którym Spółka rozpocznie świadczenie usług na obszarze objętym ww. projektami. Planowane jest również komercyjne rozszerzenie tych inwestycji.

Oprócz zakończenia inwestycji w ramach projektów z dofinansowaniem ze środków UE do ważniejszych wydarzeń w IV kwartale 2015 roku należy zaliczyć

październik 2015

W dniu 13 października 2015 roku zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 12 listopada 2015 roku na godz. 9:00.

listopad 2015

W dniu 12 listopada 2015 r. w Katowicach odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, które podjęło uchwałę o emisji akcji serii „H”, „I” oraz „J”.

W dniu 12 listopada 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 10/VII/11/2015 w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego OPEN-NET S.A. za rok 2015. Wybrany podmiotem jest PRIMEFIELDS sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Modelarskiej 18, 40-142 Katowice, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3503.

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

W IV kwartale 2015 niezależnie od faktu realizacji 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 Górką, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" Zarząd Spółki zintensyfikował działania mające na celu pozyskanie środków finansowych niezbędnych do zakończenia ww. projektów oraz pozwalających na przeprowadzenie komercyjnych inwestycji polegających na rozbudowie sieci światłowodowych budowanych w ramach projektów z dofinansowaniem UE.

W ramach realizacji tych działań w dniu 12 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji. Fakt ten w połączeniu z działaniami Zarządu pozwolił na zakończenie w dniu 2 lutego 2016 roku subskrypcji akcji serii „H”. Akcje w ramach tej emisji w znacznym stopniu zostały objęte w drodze konwersji zobowiązań Emitenta. Faktem związanym z zakończeniem subskrypcji akcji serii „H” jest również zmiana siedziby Biura Zarządu Emitenta, co nastąpiło w dniu 4 lutego 2016 roku. Zmiana ta jest wynikiem uzgodnień poczynionych z nowymi akcjonariuszami Spółki.

Niezależnie od powyższego Zarząd kontynuuje negocjacje z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi objęciem akcji serii „I” oraz „J”, co w przeciwieństwie do emisji akcji serii „H”, spowoduje wpływ środków pieniężnych do Spółki. Termin zakończenia wspomnianych emisji, zgodnie z uchwałą podjętą na NWZA Emitenta w dniu 12 listopada 2015 roku, to 30 kwietnia 2016 roku.

W wyniku działań prowadzonych przez Zarząd Spółki w IV kwartale 2015 roku w dniu 11 lutego 2016 roku doszło do sprzedaży 100% udziałów w SERVIS – NET sp. z o.o.. Transakcja ta ma na celu restrukturyzację aktywów Spółki a także ograniczenie negatywnego wpływu tej Spółki na bilans OPEN-NET S.A.

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

Na dzień 31.12.2015 Emitent zatrudniał 11 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