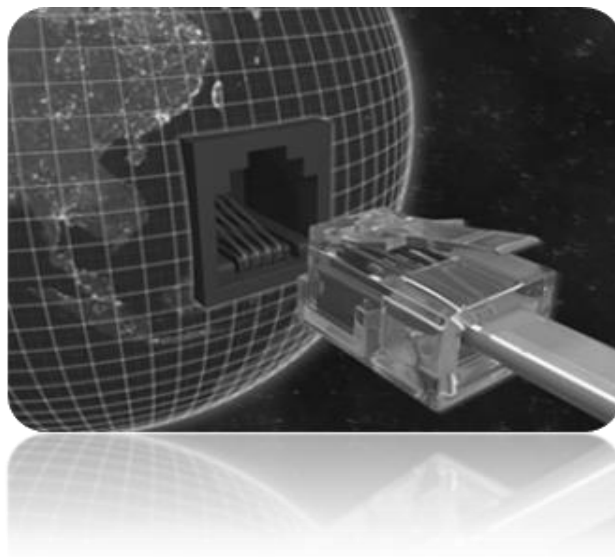




**RAPORT OPEN-NET S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU**



2013-02-14

www.open.net.pl

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
3.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	8
4.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	9
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	10
6.	PLANY ROZWOJOWE NA ROK 2013	10



1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki

Nazwa firmy:	OPEN-NET S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	2 584 000,00 zł
Numer KRS	0000073227
Adres:	Al. W. Korfanteo 79, 40-166 Katowice
Telefon:	(48) 32 798 26 05
Fax:	(48) 32 798 26 25
E-mail:	office@open.net.pl
Www:	www.open.net.pl
NIP:	628-169-39-59

1.2. Przedmiot działalności

Emitent prowadzi działalność od 1997 roku. Spółka jest publicznym operatorem telekomunikacyjnym, działającym w ramach telefonii stacjonarnej oraz właścicielem i operatorem usługi Alteo – polegającej na umożliwianiu i realizacji połączeń telefonii

internetowej. Spółka prowadzi działalność telekomunikacyjną na podstawie zezwolenia telekomunikacyjnego nr 8/2002/Z Prezesa Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty.

W toku działalności, zarówno pakiet oferowanych usług, jak i obszar działalności Emitenta ulegały modyfikacjom. Obecnie większość przychodów Emitent uzyskuje ze sprzedaży usług telefonii stacjonarnej, w tym największy udział ma hurtowa telefonia stacjonarna. Istotnym źródłem przychodów są również przychody osiągnięte w zakresie świadczenia usług telefonii internetowej.

Zakres terytorialny świadczonych usług

W zakresie usług telefonii internetowej Emitent prowadzi działalność na terenie całej Polski, natomiast w zakresie telefonii stacjonarnej Spółka koncentruje swoje działania w województwie śląskim.

Klient docelowy Spółki

Usługi oparte na technologii telefonii stacjonarnej skierowane są głównie do przedsiębiorców. Emitent posiada grupę stałych klientów, którym świadczy takie usługi od wielu lat, co pozwala na osiągnięcie stabilnych przychodów. Poza klientami biznesowymi, usługi telefonii stacjonarnej kierowane są także do zorganizowanych społeczności w formie m.in. spółdzielni mieszkaniowych. Oferta Emitenta pozwala na optymalizację kosztów wynikających z dostarczanej infrastruktury, a dla tego typu klienta przynosi korzyści, np. dzięki usłudze darmowych połączeń telekomunikacyjnych w ramach danej spółdzielni mieszkaniowej.

Świadczone usługi związane z telefonią VoIP

Oprócz usług telefonii stacjonarnej Emitent rozwija swoją działalność na rynku telefonii internetowej wykorzystującej protokół VoIP (z ang. Voice over Internet Protocol). Z roku na rok telefonia internetowa zdobywa nowych użytkowników: indywidualnych

i biznesowych, którzy doceniają niższą ceną tego typu usług oraz możliwości otrzymania dodatkowych usług, które są kosztowne lub niedostępne w ramach usług związanych z telefonią stacjonarną.

Usługi Emitenta: Alteo i Alteo Biznes, dostosowane odpowiednio do klientów indywidualnych i biznesowych, są odpowiedzią Emitenta na potrzeby rynku w zakresie telefonii internetowej. Emitent sprzedaje usługę telefonii internetowej zarówno, jako oddzielną usługę, jak i jako część pakietu „triple play” (jako uzupełnienie oferty telewizji kablowej i dostępu do Internetu). Poza powyższym, Emitent planuje także nawiązanie współpracy z partnerami handlowymi – lokalnymi operatorami sieci kablowych - by skierować telefonię VoIP do ich abonentów. Pozwoli to zaoferować klientom bogatszy pakiet usług, ponosząc niższe koszty pozyskania klienta oraz świadczenia usługi.

1.3. Organy Spółki

W skład zarządu OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2012 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Janusz Kumala	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2012 r. wchodził*:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Aleksander Komaniecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Wójcik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Justyna Brzózka	Członek Rady Nadzorczej

**W dniu 18.10.2012 roku, zgodnie z raportem bieżącym nr 29/2012, złożył rezygnację Pan Andrzej Głowacz, dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej, a w dniu 19.10.2012 roku, zgodnie z raportem bieżącym nr 31/2012, złożył rezygnację Pan Tomasz Bartel, dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej.*

W celu dostosowania liczby Członków Rady Nadzorczej do przepisów wynikających z art. 385 par. 1 ksh, w porządku obrad NWZA OPEN-NET S.A., które odbędzie się 18.02.2012 roku przewidywane jest podjęcie uchwały dotyczącej zmian w składzie Rady Nadzorczej.

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

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień 14.02.2013

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
1	ComAlGroup LLC	580 000	580 000	22,45%	22,45%
2	Jacek Korczyk	340 000	340 000	13,16%	13,16%
3	ZETO Kraków Sp. z o.o.	150 000	150 000	5,80%	5,80%
4	Pozostali, w tym animator	1 514 000	1 514 000	58,59%	58,59%
	Razem	2 584 000	2 584 000	100%	100%

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1 Wybrane dane finansowe OPEN-NET S.A.**

Bilans	31.12.2011	31.12.2012
Kapitał własny	5 310 490,97	13 086 209,78
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 311 255,37	2 622 189,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69 813,70	3 657,84
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 993 108,02	1 991 356,58

Rachunek zysków i strat	01.10.-31.12.2011	01.10.-31.12.2012
Amortyzacja	66 630,29	54 553,44
Przychody netto ze sprzedaży	822 192,53	779 816,07
Zysk strata na sprzedaży	-308 409,36	-10 996,36
Zysk strata na działalności operacyjnej	--151 943,77	-26 565,36
Zysk strata brutto	-30 239,27	136 323,83
Zysk strata netto	-30 239,27	136 323,83

Rachunek zysków i strat	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2012
Amortyzacja	217 939,97	228 210,12
Przychody netto ze sprzedaży	1 844 463,99	2 760 619,
Zysk strata na sprzedaży	-535 196,23	12 887,13
Zysk strata na działalności operacyjnej	-380 296,69	13 058,50
Zysk strata brutto	145 334,79	175 718,81
Zysk strata netto	145 334,79	175 718,81

*** 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. Spółki te przewidywane są do wykorzystania jako spółki narzędziowe przy realizacji planów rozwojowych Emitenta w 2013 roku i wówczas planowane jest publikowanie danych finansowych w układzie skonsolidowanym.*

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1.1 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.

W IV kwartale 2012 r. Emitent kontynuował wykonywanie prac projektowych oraz innych prac przygotowawczych, umożliwiających realizację w 2013 roku inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON. Koszty wynikające z tych działań niewątpliwie wpłynęły na parametry finansowe Emitenta za IV kwartał 2012 roku, w tym w szczególności na wysokość zobowiązań krótkoterminowych.

Wpływ na wynik finansowy w IV kwartale 2012 roku miał również fakt sprzedaży nieproduktywnego i nieefektywnego majątku trwałego, w wyniku którego Spółka zanotowała zysk ze zbycia majątku trwałego.

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

Najważniejszym wydarzeniem w IV kwartale 2012 roku było podpisanie umowy nabycia 100% udziałów w EDUKATIX Sp. z o.o. za kwotę 7 mln zł, co nastąpiło w wyniku uplasowania w III kwartale 2012 roku prywatnej emisji akcji OPEN-NET S.A. serii G o wartości 7,35 mln zł.

W IV kw. br. Emitent kontynuował również prace badawczo -rozwojowe mające na celu opracowanie i wdrożenie nowych produktów opartych na technologii VoIP, które w przyszłości będą miały istotne znaczenie dla pozycji konkurencyjnej Emitenta.

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent podjął działania o charakterze organizacyjnym, finansowym i technicznym, mające na celu przygotowanie w 2013 roku akwizycji wybranych podmiotów telekomunikacyjnych.

W IV kwartale br. Emitent w dalszym ciągu prowadził szereg rozmów i negocjacji handlowych, umożliwiających w przyszłości prowadzenie prac o charakterze rozwojowym a tym samym dalszy rozwój Spółki prowadzący do zwiększenia przychodów i zysków z działalności.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

W Dokumencie Informacyjnym Emitenta (z dnia 29 sierpnia 2011 r.) zostały opublikowane prognozy finansowe na poziomie skonsolidowanym na lata 2011-2012. Jednakże z uwagi na jednostkowy charakter niniejszego raportu, Emitent nie odnosi się do przedstawionych tam prognoz. Jednocześnie Zarząd Emitenta rozważa możliwość zamieszczenia w 2013 roku zaktualizowanych prognoz na poziomie skonsolidowanym.

6. PLANY ROZWOJOWE NA ROK 2013

Zgodnie z zaproponowanymi przez Zarząd na początku I kwartału 2012 roku kierunkami rozwoju Spółki na najbliższe lata, Spółka zamierza przeprowadzić w 2013 roku szereg inwestycji, tak zarówno kapitałowych, jak i infrastrukturalnych, w rezultacie czego powinna osiągnąć w najbliższych latach skonsolidowane przychody na takim poziomie, który pozwoli na uzyskanie kapitalizacji wymaganej przez rynek podstawowy GPW, umożliwiającej docelowo debiut na tym parkiecie.

OPEN-NET S.A. zamierza sfinansować przedstawione plany rozwojowe w oparciu o montaż finansowy polegający na zaangażowaniu zarówno środków własnych, jak również środków uzyskanych z planowanej emisji akcji, przygotowywanych środków kredytowych, jak również środków pomocowych z Unii Europejskiej. Działania mające na celu pozyskanie tych środków są na zaawansowanym etapie.

Szczegółowe dane związane z przygotowywanymi planami rozwojowymi Emitenta na rok 2013 zostaną opublikowane w odrębnym raporcie po zaciągnięciu przez Zarząd opinii Rady Nadzorczej Spółki, wybranej na NWZA OPEN-NET S.A. w dniu 18.02.2013 roku, zgodnie z art. 385 par. 1 ksh.