

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
OPEN – NET S.A.
z działalności Spółki w 2012 roku**

Katowice, czerwiec 2013 r.

SPIS TREŚCI:

I. WSTĘP

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O OPEN-NET S.A.

- 1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki**
- 2. Organy Spółki**
- 3. Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A**
- 4. Przedmiot działalności Spółki**
- 5. Historia działalności Spółki**
- 6. Doświadczenia kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki**
- 7. Model realizacji zadań własnych przez Spółkę**
- 8. Otoczenie rynkowe Spółki**

III. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI NA KONIEC 2012 ROKU

IV. WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2012 R.

- 1. Strategia działania Spółki w 2012 roku**
- 2. Realizacja strategii działania Spółki w 2012 roku**

V. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

VI. DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD NA 2013 R.

I. WSTĘP

Rok 2012 był pierwszym pełnym okresem obrachunkowym funkcjonowania OPEN-NET S.A. w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu NEWCONNECT Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, na którym zostały dopuszczone w 2011 r. do publicznego obrotu akcje Spółki serii E i F.

Okres całego 2012 roku był generalnie bardzo trudny dla Spółki, gdyż z jednej strony Zarząd postawił przed Spółką ambitne plany związane z przyjętym planem rozwoju działalności Spółki między innymi poprzez akwizycje innych podmiotów telekomunikacyjnych oraz poprzez wprowadzenie nowych, dotychczas nie realizowanych usług, a z drugiej strony, pomimo uplasowania kolejnej, rekordowej pod względem wielkości, prywatnej emisji akcji serii G, Zarząd napotykał na poważne problemy związane z możliwością sfinansowania wskazanych działań rozwojowych. Okres ten był też czasem znacznych zmian organizacyjnych w Spółce, wynikających z wygasania niektórych usług telekomunikacyjnych z powodu ich nieefektywności ekonomicznej i przestarzałości technologicznej, a jednocześnie był to okres przygotowania się OPEN-NET S.A. do realizacji nowych inwestycji, będących podstawą wprowadzenia w Spółce nowoczesnych usług telekomunikacyjnych opartych na technologii światłowodowej GPON.

Dodatковым bardzo istotnym problemem, który pojawił się w Spółce w 2012 roku i nałożył na bieżące problemy Firmy związane z finansowaniem jej rozwoju, były zmiany w funkcjonowaniu systemu księgowego, powstałe na skutek odejścia w połowie ubiegłego roku Głównego Księgowego Spółki, a następnie konieczności dwukrotnej zmiany Biur Rachunkowych, które nie spełniały oczekiwań OPEN-NET S.A. jako Spółki notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu NEWCONNECT GPW. W rezultacie tych zmian koniecznym stało się na początku 2013 roku powtórne zaksięgowanie całego 2012 roku przez służby księgowe Spółki, co obok problemów związanych z prawomocnością wyboru w lutym 2013 roku nowej Rady Nadzorczej, niewątpliwie wpłynęło na termin wykonania badania sprawozdania finansowego Spółki, a przez to również na termin publikacji raportu rocznego.

Niezależnie od powyższego Zarząd Spółki, mając na względzie kryzys na rynkach kapitałowych, podjął decyzje o przyjęciu zasady ostrożnościowego podejścia do wyceny aktywów Spółki, dokonując znacznego przeszacowania wartości inwestycji finansowych, uaktualnienia należności oraz stanów zapasów.

Należy również zaznaczyć, że rok 2012 był niezwykle trudny także dla całej branży telekomunikacyjnej, w szczególności w obszarze świadczenia stacjonarnych usług głosowych dla klientów indywidualnych, realizowanych w tradycyjnym standardzie technologicznym, gdyż nastąpił na tym rynku gwałtowny spadek przychodów, spowodowany przechodzeniem dotychczasowych abonentów do operatorów telekomunikacyjnych, świadczących mobilne usługi głosowe. Sytuacja ta również w sposób bezpośredni dotknęła OPEN-NET S.A. jako publicznego operatora

telekomunikacyjnego. Dlatego Spółka postanowiła w tym obszarze działania umocnić swoją pozycję poprzez dotarcie ze swoimi usługami, w szczególności głosowymi, realizowanymi w nowoczesnym standardzie VoIP, do klienta instytucjonalnego, działającego w strukturach samorządu terytorialnego, zwłaszcza na poziomie gmin i starostw, ponosząc na to w 2012 roku znaczne nakłady finansowe, w tym na zakup EDUKATIX Sp. z o.o..

W związku z faktem funkcjonowania Spółki na rynku publicznym oraz zamiarem korzystania przez Spółkę ze środków publicznych, w szczególności w postaci przyznanej Spółce w II kwartale 2013 roku dotacji z Unii Europejskiej w wysokości 13 066 681,12 zł (przy wartości całego kontraktu wynoszącego 18 666 687,14 zł) na realizację inwestycji telekomunikacyjnych, Zarząd OPEN-NET S.A. w trosce o pełną transparentność sfery finansowej Spółki dokonał głębokiego audytu dotychczasowych zapisów księgowych w księgach handlowych Spółki. Rezultaty tego audytu z jednej strony w sposób niewątpliwy wpłynęły na negatywny wynik działalności Spółki w 2012 roku, a z drugiej strony takie podejście do sfery finansowej Spółki daje podstawę do budowania wiarygodnego obrazu Spółki dla potencjalnych inwestorów.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O OPEN-NET S.A.*

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
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:	628-16-93-959

* 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&cc_index=OPE

2. Organy Spółki

2.1. Zarząd

W całym roku obrotowym 2012 Zarząd OPEN-NET S.A. był sprawowany przez Pana Janusza Kumalę, którego Rada Nadzorcza, po zakończeniu oddelegowania ze swojego grona, powołała 13 stycznia 2012 roku na stanowisko Prezesa Zarządu OPEN-NET S.A.

W związku z powyższym w skład Zarządu OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2012 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Janusz Kumala	Prezes Zarządu

2.2. Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2012 nastąpiły istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej w wyniku zmiany głównego akcjonariusza, którym została Spółka ComAlGroup LLC z siedzibą w Newark, DE 19711-3258, USA. W rezultacie tego dnia 27 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Panów: Andrzeja Macenowicza, Marka Stachurę i Andrzeja Klewskiego, powołując jednocześnie do jej składu: Justynę Brzózka, Aleksandra Komanieckiego i Tomasza Wójcika, reprezentujących nowego inwestora. Niezależnie od powyższego, w dniu 18.10.2012 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pan Andrzej Głowacz, a w dniu 19.10.2012 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pan Tomasz Bartel.

W związku z powyższym w skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2012 r. wchodzili:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Aleksander Komaniecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Justyna Brzózka	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Głowacz*	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wójcik	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bartel**	Członek Rady Nadzorczej

* Członek Rady Nadzorczej w dniu 18.10.2012 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji

** Członek Rady Nadzorczej w dniu 19.10.2012 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji

3. Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień 31.12.2012

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

4. Przedmiot działalności Spółki

OPEN-NET S.A. 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 OPEN-NET S.A. ulegały modyfikacjom. W roku 2012 większość przychodów Spółka uzyskiwała ze sprzedaży usług telefonii stacjonarnej, w tym największy udział miała hurtowa telefonia stacjonarna. Największymi odbiorcami usług Spółki w 2012 roku w tym zakresie były Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Główny Instytut Górnictwa w Katowicach. Istotnym źródłem przychodów były również przychody osiągnięte w zakresie świadczenia usług telefonii internetowej. W 2012 roku Spółka rozszerzyła zakres swojej działalności o budownictwo telekomunikacyjne, podpisując umowy i rozpoczynając realizację usług dla tak znaczących odbiorców jak: NETIA S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TP EMITEL Sp. z o.o., AQUANET S.A., Nokia Siemens Networks Sp. z o.o., Electronic Control Systems Sp. z o.o., oraz NORDEA Bank S.A. EXATEL S.A.

5. Historia działalności Spółki

Rok 1997:

- Dnia 9 stycznia 1997 r. została zawiązana OPEN-NET spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z kapitałem zakładowym w wysokości 10 tys. zł. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki było wówczas świadczenie usług teleinformatycznych, a w szczególności internetowych. Obszar działalności Spółki obejmował teren telekomunikacyjnej strefy numeracyjnej 0-32 czyli teren dawnego województwa katowickiego;
- Wprowadzenie przez Spółkę, pierwszych w Polsce usług komercyjnego dostępu do Internetu poprzez odzwaniane połączenia telefoniczne (call back).

Rok 1998:

- Podjęcie i zrealizowanie budowy jednej z pierwszych w kraju sieci rozległej w technologii Gigabit Ethernet. Wybudowano w tej technologii ponad 20 km sieci światłowodowej łączącej 3 główne miasta w powiecie chrzanowskim.

Rok 1999:

- Przekształcenie OPEN-NET ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną, a w rezultacie pozyskanie przez OPEN-NET S.A. pierwszego kapitału akcyjnego w wysokości 106 000 zł poprzez emisję akcji serii A, objętych przez inwestorów prywatnych. Pozyskane środki zostały przeznaczone na inwestycje kapitałowe i teleinformatyczne.

Rok 2000:

- Pozyskanie przez OPEN-NET S.A. 500 000 zł poprzez emisję akcji serii B, objętych przez inwestorów prywatnych. Pozyskane środki zostały przeznaczone na inwestycje kapitałowe i teleinformatyczne.
- Nabycie przez OPEN-NET S.A. od FUNDUSZU GÓRNOŚLĄSKIEGO S.A. w Katowicach za kwotę 800 000 zł większościowego pakietu tj. 97,73% udziałów w INTERTEL Sp. z o.o. - operatorze telekomunikacyjnym, działającym w województwie małopolskim i świadczącym usługi z zakresu telefonii stacjonarnej.
- Wprowadzenie przez OPEN-NET S.A., jednych z pierwszych w Polsce usług, dających możliwość dostępu do Internetu na zasadzie przedpłaty, czyli w tak zwanym systemie pre- paid.
- Pozyskanie przez OPEN-NET S.A. 212 000 zł poprzez emisję akcji serii AA, objętych przez inwestorów prywatnych. Pozyskane środki zostały przeznaczone na inwestycje teleinformatyczne.

Rok 2001:

- Podjęcie przez OPEN-NET S.A. decyzji o zmianie profilu działalności Spółki poprzez koncentrację działań na rynku telefonii stacjonarnej.

Rok 2002:

- Uzyskanie przez OPEN-NET S.A. zezwolenia Prezesa Urzędu Telekomunikacji i Poczty na działalność w siedmiu strefach numeracyjnych na południu Polski.
- Zakup infrastruktury teletechnicznej od Telefonii Regionalnej Sp. z o.o. z Mysłowic, umożliwiającej rozpoczęcie świadczenie usług telekomunikacyjnych na terenie Śląska.

Rok 2003:

- Uzyskanie przez OPEN-NET S.A. decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty, pozwalającej rozszerzyć działalność telekomunikacyjną na teren całej Polski.

Rok 2004:

- Zawarcie przez OPEN-NET S.A. umowy o połączeniu sieci teletechnicznej Spółki z siecią Telekomunikacji Polskiej S.A.

Rok 2005:

- Przeniesienie przez OPEN-NET S.A. siedziby Spółki do Katowic.
- Pozyskanie przez OPEN-NET S.A. 270 000 zł poprzez emisję akcji serii C, objętych przez inwestorów prywatnych. Pozyskane środki zostały przeznaczone na inwestycje teleinformatyczne.
- Rozpoczęcie wdrażania technologii telekomunikacyjnej opartej o protokół VoIP.
- Uruchomienie punktu styku sieci teletechnicznych OPEN-NET S.A. oraz TP S.A.
- Rozpoczęcie komercyjnego świadczenia usług telekomunikacyjnych opartych o protokół VoIP.

Rok 2006:

- Pozyskanie przez OPEN-NET S.A. 1,5 mln zł poprzez emisję 150 000 akcji serii D, objętych przez ZETO Sp. o.o. z siedzibą w Krakowie. Pozyskane środki zostały przeznaczone na inwestycje teleinformatyczne.
- Intensyfikacja procesu wdrażania usługi telefonii internetowej opartej na technologii VoIP poprzez wprowadzenie na rynek usługi pod nazwą produktową Alteo.

Rok 2007:

- Sprzedaż za 5,5 mln zł udziałów OPEN-NET S.A. w spółce zależnej - INTERTEL Sp. z o.o. na rzecz spółki giełdowej MULTIMEDIA POLSKA S.A.

Lata 2008 - 2010:

- Koncentracja działań na świadczeniu dla klientów indywidualnych telefonii stacjonarnej opartej na technologii VoIP.

Rok 2011:

- Zawarcie z NOVAINVEST S.A. z siedzibą w Warszawie umowy inwestycyjnej, której przedmiotem było objęcie znaczącego pakietu akcji i wprowadzenie OPEN-NET S.A. na rynek publiczny.

- Pozyskanie przez OPEN-NET S.A. 3,7 mln zł poprzez emisję 362 000 akcji serii E i 334 000 akcji serii F, objętych przez NOVAINVEST S.A. oraz innych inwestorów prywatnych.
- Zakup od NOVAINVEST S.A. podmiotu telekomunikacyjnego INTERLANDIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie , a w rezultacie tego również jej Spółki zależnej tj. PT CROSCARRIER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co zapoczątkowało możliwość utworzenia Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A.
- Rozpoczęcie działań zmierzających do przeprowadzenia inwestycji, pozwalających na rozszerzenie możliwości świadczenia usług VoIP.
- Debiut w dniu 5 września 2011 roku na alternatywnym rynku obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie .
- Reorganizacja Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A. poprzez zmiany właścicielskie podmiotów w Grupie, w wyniku których INTERLANDIA Sp. z o.o. została spółką zależną od PT CROSCARRIER Sp. z o.o., a PT CROSCARRIER Sp. z o.o. została spółką zależną od OPEN-NET S.A. Ponadto zostały przeniesione na rzecz OPEN-NET S.A. aktywa telekomunikacyjne spółek zależnych, a spółki te stały się spółkami narzędziowymi, realizującymi wybrane cele OPEN-NET S.A.

6. Doświadczenia kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki

OPEN-NET S.A. w trakcie swojej ponad 16-letniej działalności zrealizowała szereg inwestycji infrastrukturalnych, polegających na budowie własnych i obcych obiektów oraz sieci teletechnicznych, zarówno w tradycyjnej technologii kablowej, jak również w technologii światłowodowej, a także inwestycji obejmujących zakup, montaż, rozruch cyfrowych central telekomunikacyjnych, jak również inwestycji polegających na zakupie i wdrożeniu oprogramowania niezbędnego dla funkcjonowania każdego publicznego operatora telekomunikacyjnego m.in. program do rozliczania usług telekomunikacyjnych (system billingowy). Dzięki zrealizowanym inwestycjom w zakresie centralowym i billingowym oraz doświadczeniu kadry zarządzającej i kierowniczej, OPEN-NET S.A. posiada już obecnie potencjał infrastrukturalny i kadrowy zdolny obsłużyć 1 200 rozmów prowadzonych równocześnie oraz rozliczyć co miesiąc kilkanaście tysięcy klientów telekomunikacyjnych.

Niezależnie od realizacji inwestycji infrastrukturalnych, OPEN-NET S.A. zrealizował także kilka inwestycji kapitałowych polegających na zakupie udziałów w spółkach prawa handlowego, w tym m.in. INTERTEL Sp. z o.o. i INTERLANDIA Sp. z o.o.(obecnie obie poza Grupą Kapitałową OPEN-NET S.A.) oraz PT CROSCARRIER Sp. z o.o. i EDUKATIX Sp. z o.o.

Łączne nakłady inwestycyjne poniesione w okresie ostatnich 16 lat przez OPEN-NET S.A. oraz spółki zależne zamykają się kwotą rzędu 15 mln zł. Inwestycje te były sfinansowane ze środków pozyskanych zarówno ze sprzedaży udziałów, emisji akcji, jak również z kredytów bankowych oraz inwestycji typu venture capital. Dzięki zrealizowanym inwestycjom OPEN-NET S.A. wraz ze spółkami zależnymi wygenerowała w tym okresie łącznie około 30 mln zł skonsolidowanych przychodów, ponosząc przy tym znaczne koszty prowadzonej działalności.

Jak wynika z powyższych informacji doświadczenia kadry zarządzającej i kierowniczej OPEN-NET S.A. pozwalają na przygotowanie, zrealizowanie i rozliczenie planowanych inwestycji, tak zarówno infrastrukturalnych, jak i kapitałowych.

Niezależnie od powyższego kadra zarządzająca i kierownicza posiada również doświadczenia m.in. w przygotowaniu i negocjowaniu umów handlowych, inżynierii finansowej, budowaniu korporacyjnych struktur organizacyjnych oraz zarządzaniu personelem na poziomie MSP. Dzięki temu OPEN-NET S.A. posiada m.in. podpisane umowy o współpracy operacyjnej z największymi operatorami telekomunikacyjnymi w Polsce, w tym m.in. z TP S.A., NETIA S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TP EMITEL Sp. z o.o., Nokia Siemens Networks Sp. z o.o., Electronic Control Systems Sp. z o.o., EXATEL S.A. Doświadczenia kadry zarządzającej i kierowniczej OPEN-NET S.A. przekładają się również na fakt, iż Spółka współpracowała lub współpracuje na poziomie operacyjnym z różnymi instytucjami finansowymi, a w szczególności: z giełdą papierów wartościowych, domami maklerskimi, bankami, funduszami inwestycyjnymi, towarzystwami leasingowymi, towarzystwami ubezpieczeniowymi, , itp.

7. Model realizacji zadań własnych przez Spółkę

Struktura organizacyjna OPEN-NET S.A. jest scentralizowana oraz przygotowana do budowy i realizacji zadań całej struktury korporacyjnej, czyli funkcjonuje na zasadzie kierowniczej, tj. w taki sposób, że w każdym czasie, w przypadku zwiększenia ilości zadań, może być powiększona o niezbędną ilość pracowników niższego szczebla lub wyspecjalizowane podmioty zewnętrzne zdolne do obsłużenia poszerzonego zakresu zadań.

W związku z powyższym, w celu racjonalizacji kosztów, zwłaszcza osobowych, część zadań Spółki była realizowana w 2012 roku na zasadzie outsourcingu przez podmioty zewnętrzne. W szczególności dotyczy to wykonawstwa usług z zakresu budownictwa telekomunikacyjnego, które OPEN-NET S.A. wykonywał m.in. dla podmiotów z branży telekomunikacyjnej i bankowej w tym m.in.: NETIA S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TP EMITEL Sp. z o.o., Nokia Siemens Networks Sp. z o.o., Electronic Control Systems Sp. z o.o., EXATEL S.A., NORDEA Bank S.A. Niezależnie od powyższego OPEN-NET S.A. realizował jeszcze w 2012 roku na zasadzie outsourcingu poprzez podmioty zewnętrzne m.in. usługi: prawne, księgowo, marketingowe oraz niektóre usługi administracyjno-biurowe.

8. Otoczenie rynkowe Spółki

OPEN-NET S.A. świadczyła w 2012 roku usługi telekomunikacyjne, działając zarówno na rynku regionalnym w ramach Makroregionu Śląskiego, jak również na rynku krajowym oraz międzynarodowym (VoIP).

Makroregion Śląski, to drugi po warszawskim pod względem generowania wysokości ruchu telekomunikacyjnego obszar w Polsce, co wynika z faktu bardzo dużej ilości potencjalnych klientów telekomunikacyjnych (abonentów), tak zarówno osób fizycznych, jak również instytucjonalnych, a w szczególności podmiotów gospodarczych. Bardzo istotnym z punktu widzenia każdego podmiotu telekomunikacyjnego jest również fakt bardzo wysokiego poziomu nasycenia i dostępności istniejącej już infrastruktury teletechnicznej na tym terenie, a zwłaszcza magistralnych i tranzytowych sieci światłowodowych. W związku z powyższym nie przypadkowym jest, iż OPEN-NET S.A. większość inwestycji infrastrukturalnych zamierza realizować na tym obszarze działania.

III. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI NA KONIEC 2012 ROKU.

W 2012 roku nastąpiły znaczące zmiany w funkcjonowaniu systemu księgowego, powstałe na skutek odejścia w połowie ubiegłego roku Głównego Księgowego Spółki, a następnie konieczności dwukrotnej zmiany Biur Rachunkowych, które nie spełniały oczekiwań OPEN-NET S.A. jako Spółki notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu NEWCONNECT GPW. W rezultacie tych zmian koniecznym stało się na początku 2013 roku powtórne zaksięgowanie całego 2012 roku przez służby księgowe Spółki. W wyniku powtórnego księgowania zapisów za rok 2012 ujawniono rozbieżności w stosunku do danych przekazanych w raporcie za IV kwartał 2012 r. W szczególności w przychodach netto ze sprzedaży w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniono omyłkowo dodatkowe kwoty wynikające ze sprzedaży majątku Spółki. Jednocześnie nie uwzględniono w powyższym raporcie odpisów aktualizacyjnych, wymienionych poniżej.

Zarząd Spółki mając na względzie kryzys na rynkach kapitałowych, podjął decyzje o przyjęciu zasady ostrożnościowego podejścia do wyceny aktywów Spółki, dokonując znacznego przeszacowania wartości inwestycji finansowych, uaktualnienia należności oraz stanów zapasów.

W rezultacie suma bilansowa OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2012 r. wyniosła **7 959 695,24 zł** i zmniejszyła się w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę **350 865,78 zł**, co stanowi spadek o **4,22 %**.

Na kapitał własny OPEN-NET S.A. w kwocie **6 027 761,43 zł** składały się w 2012 r.: kapitał podstawowy w wysokości **2 584 000 zł** oraz posiadany kapitał zapasowy w wysokości **10 180 242,71 zł**, pomniejszony o stratę z lat ubiegłych w kwocie **78 751,74 zł**, należne wpłaty na kapitał podstawowy w wysokości **25 000,00 zł** oraz straty netto w wysokości **6 632 729,54 zł**.

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły w 2012 roku **2 096 113,14 zł** i wzrosły w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę **251 649,14 zł**, co stanowi wzrost o **13,64 %**

Spółka zanotowała za rok obrotowy 2012 stratę netto w wysokości **6 632 729,54 zł** Zarząd proponuje pokryć stratę z przyszłych zysków Spółki.

Do głównych czynników mających wpływ na powstanie w/w straty zaliczyć należy:

- ✓ odpis aktualizacyjny wartości inwestycji w kwocie 3 860 000,00 zł na który składają się 3 500 000,00 aktualizacji wartości spółki EDUKATIX Sp. z o.o. oraz 360 000,00 zł w związku z wyceną wartości spółki ASTORIA CAPITAL Sp. z o.o.
- ✓ odpis aktualizacyjny wartości aktywów niefinansowych w kwocie 2 360 194,16 zł, wynikający z charakteru należności, w tym głównie w stosunku do spółki zależnej PT CROSSCARRIER Sp. z o.o. oraz w stosunku do spółki AQUANET Sp. z o.o. W tej pozycji uwzględniono również aktualizację stanu towarów.

IV. WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2012 R.

1. Strategia działania Spółki w 2012 roku

Działania Zarządu w 2012 roku koncentrowały się generalnie na realizacji planów związanych z przyjętymi na początku tego roku następującymi kierunkami rozwoju Spółki:

- 1) Akwizycji podmiotów telekomunikacyjnych z sektora MSP, polegającej na zakupie co najmniej większościowych pakietów akcji, udziałów lub zorganizowanych części przedsiębiorstw (sieci telekomunikacyjne wraz z klientami).
- 2) Realizacji inwestycji polegających na ich przygotowaniu formalno-prawnym i organizacyjno-technicznym, a następnie przeprowadzeniu modernizacji lub budowie własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON.
- 3) Poszerzeniu portfela świadczonych usług telekomunikacyjnych opartych na technologii IP, ze szczególnym uwzględnieniem przygotowania i wdrożenia telefonicznej usługi mobilnej.
- 4) Realizacji, w szczególności dla podmiotów z sektora telekomunikacyjnego i bankowego, projektów w ramach świadczenia usług budownictwa telekomunikacyjnego, w tym budowy radiolinii.
- 5) Prowadzeniu, we współpracy z innymi podmiotami, działalności o charakterze badawczo – rozwojowym, zmierzającej do wprowadzenia na rynek innowacyjnych produktów telekomunikacyjnych,.

Realizacja działań związanych z wymienionymi kierunkami rozwoju Spółki miała być generalnie finansowana w 2012 r. z pozyskanego kapitału zewnętrznego (akcje, obligacje, kredyty i środki unijne).

2. Realizacja strategii działania Spółki w 2012 roku

Realizując w Spółce powyższą strategię działań, w szczególności:

w I kwartale 2012 r.

- ✓ rozpoczęto proces integracji systemów teleinformatycznych i finansowo-księgowych spółki zależnej SFERANET Sp. z o.o. Proces ten został przerwany w wyniku odstąpienia przez strony od zawartej końcem 2011 r. umowy kupna-sprzedaży z powodu przedłużającego się badania biegłego rewidenta, skutkującego niemożnością pozyskania w tym czasie kapitału na sfinansowanie nabycia udziałów w SFERANET Sp. z o.o., zgodnie z zawartą wcześniej umową,
- ✓ wykonywano prace przygotowawcze, w tym formalno-prawne i projektowe, umożliwiające realizację inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON, które będą mogły być

przeprowadzone w ramach rozbudowy lub modernizacji dotychczasowej infrastruktury telekomunikacyjnej Spółki,

- ✓ wykonywano prace przygotowawcze, w tym formalno-prawne i projektowe, niezbędne do wykonania nowych inwestycji na terenie wybranych obszarów kraju, które mogą być współfinansowane ze środków unijnych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.4 – zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „ostatniej mili”),
- ✓ podpisano umowy i rozpoczęto realizację usług z zakresu budownictwa telekomunikacyjnego dla wybranych operatorów i podmiotów z sektora telekomunikacyjnego i bankowego,

w II kwartale:

- ✓ w związku z odstąpieniem od umowy sprzedaży SFERANET Sp. z o.o. i utratą wynikającej z tego części przychodów, Zarząd podjął w oparciu o istniejące zasoby organizacyjno-techniczne szereg działań dla wygenerowania dodatkowych usług, z których przychody pozwoliły Spółce zrealizować plany sprzedażowe przewidywane w II kwartale br;
- ✓ podpisano umowy, umożliwiające w przyszłości wprowadzenie na rynek innowacyjnych produktów telekomunikacyjnych,
- ✓ opracowano materiały analityczne, umożliwiające przygotowanie prognoz rozwoju Spółki na najbliższe lata, a zakładających wzrost sprzedaży oraz wypracowanie przez Spółkę zysku netto na poziomie niezbędnym dla pozyskania kapitału zewnętrznego w drodze emisji nowych akcji Spółki oraz pozyskania zewnętrznych środków finansowych, w tym bankowych środków kredytowych,
- ✓ podjęto działania przygotowujące do uplasowania prywatnej emisji 1 050 000 sztuk akcji serii G w celu pozyskania kapitału niezbędnego do sfinansowania planów rozwojowych Spółki,
- ✓ kontynuowano prace formalno-prawne i projektowe związane z pozyskaniem środków unijnych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.4 – zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „ostatniej mili”),
- ✓ Kontynuowano prace przygotowawcze, w tym projektowe, umożliwiające realizację inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON, które będą mogły być przeprowadzone w ramach rozbudowy lub modernizacji dotychczasowej infrastruktury telekomunikacyjnej Spółki.

w III kwartale:

- ✓ sfinalizowano działania związane z uplasowaniem prywatnej emisji 1 050 000 sztuk akcji serii G, które w zdecydowanej większości objęła Spółka ComAlGroup LLC z siedzibą Newark, USA, stając się tym samym głównym akcjonariuszem OPEN-NET S.A.

- ✓ przeprowadzono działania związane z restrukturyzacją majątku Spółki poprzez sprzedaż nieproduktywnego lub nieefektywnego majątku trwałego,
- ✓ kontynuowano prace przygotowawcze, w tym projektowe, umożliwiające realizację inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON, które będą mogły być przeprowadzone w ramach rozbudowy lub modernizacji dotychczasowej infrastruktury telekomunikacyjnej Spółki.

w IV kwartale:

- ✓ dokonano zakupu 100 % udziałów EDUKATIX Sp. z o.o. podmiotu teleinformatycznego, posiadającego i rozwijającego aplikacje informatyczne, przeznaczone dla szkół, kadry nauczycielskiej oraz uczniów i rodziców. Zakup tej Spółki, wynikał między innymi z zamiaru wykorzystania jej do pozyskania przez OPEN-NET S.A. znacznej ilości klientów instytucjonalnych, których organem założycielskim lub prowadzącym są samorzady terytorialne na poziomie gmin i starostw, w celu zaoferowania im stacjonarnych usług głosowych, realizowanych w standardzie VoIP. W szczególności dotyczy to pozyskania podmiotów związanych z edukacją (szkoły, przedszkola),
- ✓ zakończono prace przygotowawcze, w tym projektowe, umożliwiające realizację inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON, które będą mogły być przeprowadzone w ramach rozbudowy lub modernizacji dotychczasowej infrastruktury telekomunikacyjnej Spółki.

V. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po 31 grudnia 2012 roku wystąpiły dwa istotne zdarzenia, będące następstwem działań podjętych w 2012 roku, w tym jedno ważne z punktu widzenia relacji inwestorskich, a drugie ważne ze względu na uzyskanie możliwości sfinansowania inwestycji telekomunikacyjnych.

W dniu 18 lutego 2013 roku odbyło się NZA OPEN-NET S.A., w ramach którego dokonano między innymi wyboru nowych członków Rady Nadzorczej Spółki. Uchwała w tym zakresie została jednak oprotestowana i zaskarżona do sądu przez dwóch akcjonariuszy, posiadaczy akcji serii G, których przedstawiciele nie zostali wybrani do Rady Nadzorczej Spółki. Wybór Rady Nadzorczej bez przedstawicieli wskazanych akcjonariuszy jest w ocenie Zarządu odbiciem braku akceptacji przez większość akcjonariatu dla dotychczasowych działań tych akcjonariuszy w stosunku do Spółki.

W rezultacie złożonych w 2011 roku przez OPEN-NET S.A. wniosku na dofinansowanie wykonania nowych inwestycji telekomunikacyjnych na terenie wybranych obszarów kraju w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.4 – zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „ostatniej mili”), zostało przyznane Spółce w drugim kwartale 2013 r., dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej w łącznej wysokości 13 066 681,12 zł (przy wartości całego kontraktu wynoszącego 18 666 687,14zł) na realizację dwóch projektów – jednego na terenie województwa łódzkiego, a drugiego na terenie województwa śląskiego.

Pierwszy projekt, na terenie województwa łódzkiego, zakłada podłączenie do sieci szerokopasmowego Internetu 1950 użytkowników końcowych w ciągu najbliższych dwóch lat. Użytkownicy Ci rozlokowani będą na terenie 22 miejscowości tj; Łęczycza, Bryski, Góra Świętej Małgorzaty, Kwiatkówka, Marynki, Nowy Gaj, Orszewice, Podgórzycze, Sługi, Stawy, Tum, Witaszewice, Balków, Bielice, Goślub, Goślub-Osada, Janowice, Krzyszkowice, Łęka, Łubnica, Młynów, Pokrzywnica, w gminach: Łęczycza, Piątek oraz Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim. Zadanie to zostanie wykonane poprzez budowę sieci telekomunikacyjnych w modelu FTTH w oparciu o technologię światłowodową GPON. Wybór modelu i technologii wynika z coraz niższej ceny budowy sieci światłowodowej oraz nieograniczonych wręcz możliwości świadczenia usług, jakie daje taka sieć. Jednocześnie sieć ta będzie zapewniać neutralność technologiczną. Dlatego możliwe będzie w przyszłości jej rozbudowanie lub połączenie z inną siecią działającą w dowolnej, aktualnie istniejącej, technologii. Dlatego poza rygorami wynikającymi z w/w projektu, tzn. w szczególności finansując te działania wyłącznie z własnych środków, OPEN-NET S.A. zamierza podłączyć w tym czasie dodatkowo od 2500 do 5000 nowych klientów do infrastruktury, która powstanie w ramach realizacji tej inwestycji.

Drugi projekt, realizowany na terenie województwa śląskiego, to projekt bliźniaczy w zakresie zastosowanych rozwiązań technologicznych. Zakłada on podłączenie do sieci szerokopasmowego

Internetu 1550 użytkowników końcowych. Użytkownicy Ci rozlokowani będą na terenie 7 miejscowości tj; Bestwina, Bestwinka, Kaniów, Dankowice, Stara Wieś, Wilamowice, Zasole Bielańskie w gminach Bestwina i Wilamowice, powiat bielski. Dlatego poza rygorami wynikającymi z w/w projektu, tzn. w szczególności finansując te działania wyłącznie z własnych środków, OPEN-NET S.A. zamierza podłączyć w tym czasie dodatkowo od 1000 do 2500 nowych klientów do infrastruktury, która powstanie w ramach realizacji tej inwestycji.

VI. DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD NA 2013 R.

W roku 2013 głównym celem działalności Zarządu Spółki będą dalsze prace dla uzyskania niezbędnych źródeł finansowania rozwoju Spółki, zarówno poprzez podniesienie kapitału własnego w drodze emisji kolejnych serii akcji, jak również w oparciu o środki zewnętrzne, ze szczególnym uwzględnieniem środków pomocowych Unii Europejskiej pozyskiwanych w formie dotacji. W związku z powyższym, niezależnie od pozyskanych dotychczas dotacji z Unii Europejskiej, Spółka w 2013 roku wystąpi o kolejne środki finansowe z Unii Europejskiej na dalsze projekty z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.4, – zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „ostatniej mili”).

W konsekwencji uzyskania niezbędnych źródeł finansowania rozwoju Spółki, kolejnym zamierzeniem Zarządu będzie doprowadzenie, w tym w ramach realizacji projektów dofinansowanych z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.4, – zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „ostatniej mili”), do rozpoczęcia w 2013 roku realizacji inwestycji infrastrukturalnych, polegających na budowie sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON na terenie województwa łódzkiego i śląskiego.

Niezależnie od powyższego Zarząd zamierza doprowadzić do przygotowania do realizacji dodatkowej inwestycji telekomunikacyjnej, która to inwestycja pozwoli nie tylko na spięcie wymienionych inwestycji sieciowych ale przede wszystkim na uruchomienie w tych sieciach nowoczesnych usług cyfrowych. Realizacja tego projektu przez OPEN-NET S.A. będzie polegała na inwestycji teletechnicznej w postaci zakupu, montażu i uruchomienia stacji bazowej GPON oraz stacji czołowej IPTV, a także zakupie i instalacji 4500 urządzeń końcowych. Infrastruktura ta pozwoli na świadczenie przez OPEN-NET S.A. usługi udostępniania i sprzedaży między innymi treści telewizyjnego we współpracy i przy wykorzystaniu ogólnopolskiej infrastruktury teletechnicznej jednego z wiodących operatorów telekomunikacyjnych, na podstawie zawartej umowy, tak zarówno dla Spółek z grupy kapitałowej OPEN-NET S.A., jak również dla wszystkich zainteresowanych, potencjalnych klientów.

Zarząd, mając na względzie przygotowywane inwestycje infrastrukturalne w technologii światłowodowej GPON, w efekcie których powstanie w Spółce znaczny potencjał telekomunikacyjny, umożliwiający świadczenie szerokiego zakresu usług telekomunikacyjnych, będzie dążył również do zrealizowania inwestycji kapitałowych, polegających na zakupie co najmniej większościowych pakietów akcji, udziałów lub zorganizowanych części przedsiębiorstw (sieci telekomunikacyjne wraz z klientami) w wybranych podmiotach telekomunikacyjnych.

Takie działania w ocenie Zarządu, poprzez szybkie powiększenie rynku, a przez to zwiększenie ilości klientów, pozwolą na racjonalne wykorzystanie infrastruktury telekomunikacyjnej, powstałej

w wyniku wskazanych inwestycji, wywołując jednocześnie efekt synergii w zakresie rozwoju dla całej grupy kapitałowej OPEN-NET S.A. , co pod względem ilości klientów, obrazuje poniższa tabelka.

Nazwa projektu	Liczba abonentów możliwa do pozyskania do końca 2015 dla wybranych wersji		
	MINIMALNA	REALNA	OPTYMISTYCZNA
POIG-D.8.4-ŁÓDŹ	1 950	4 500	7 000
POIG-D.8.4-ŚLĄSK	1 550	2 500	4 000
GPON KOMERCYJNY	3 000	6 000	8 000
AKWIZYCJA	2 200	4 500	6 000
Razem	8 700	17 500	25 000

Realizacja poszczególnych projektów zależeć będzie od uzyskania możliwości ich sfinansowania, co poprzez realizację niezbędnych inwestycji pozwoli na zdobycie wskazanych ilości abonentów, a przez to odpowiednich przychodów OPEN-NET S.A. Rozstrzygnięcie zatem kwestii źródeł i możliwości finansowania projektów inwestycyjnych Spółki będzie kluczowa dla przygotowania realnych prognoz rozwoju OPEN-NET S.A. na najbliższe lata.

Janusz Kumala
Prezes Zarządu

