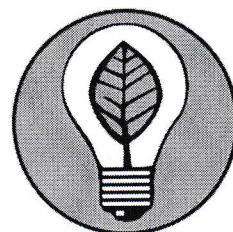


APANET



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ APANET S.A.**

z siedzibą we Wrocławiu

za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Wrocław, dnia 31 maja 2019 r.

Spis treści

I.	<i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i>	3
II.	<i>Informacje o Grupie Kapitałowej</i>	4
III.	<i>Wybrane dane finansowe</i>	5
IV.	<i>Oświadczenia Zarządu APANET S.A.</i>	7
V.	<i>Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii</i>	8
VI.	<i>Załączniki</i>	8

List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Zarząd APANET S.A. Przedstawia Państwu skonsolidowany raport roczny opisujący dokonania Grupy Kapitałowej APANET S.A. („GK”) w 2018 r. Obok APANET S.A. (APANET”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) w skład GK wchodzi Spółka zależna APANET Green System Sp. z o. o. („AGS”, „Spółka zależna”) odpowiadająca za koordynację działalności na poziomie operacyjnym. Spółka zależna realizowała dostawy systemów sterowania oświetleniem na modernizowane odcinki drogi ekspresowej S3 zarządzane przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad oraz kontynuowała dostawy m. in. dla Opola, Boguszowa-gorce, Bydgoszczy i Tych.

2018 r. przyniósł spadek przychodów o ponad 49% do kwoty 2.353.640,01 zł z 4.656.997,92 zł w 2017 r.

Spadkowi przychodów towarzyszyła eskalacja konfliktu pomiędzy Spółką dominującą a byłym Prezesem Emitenta, Panem Andrzejem Lisem, o odzyskanie kontroli nad Spółką zależną. Wskutek podjętych przez Pana Andrzeja Lisa latem 2017 r. a obszernie opisanych w Raporcie rocznym za 2017 r. działań, od sierpnia 2017 r. niepodzielnie sprawuje on kontrolę nad Spółką zależną. Podejmowane przez Spółkę próby polubownego rozwiązania konfliktu w 2018 r. okazały się bezskuteczne.

Mocą decyzji Pana Andrzeja Lisa Spółka zależna zaniechała płatności na rzecz APANET, wynikających z następujących umów wiążących obie Spółki:

- -umów pożyczek udzielonych przez APANET spółce zależnej w 2014 r., dzięki którym Spółka zależna finansowała działalność operacyjną
- - umowy współpracy ze stycznia 2015 r., która zapewniała pokrycie kosztów Emitenta nie prowadzącego działalności operacyjnej (o czym Pan Andrzej Lis współdecydował będąc wówczas w Zarządach obu Spółek)
- -zapłaty należnej dywidendy za 2017 r. wynikającej z umowy Spółki zależnej.

Odcięcie finansowania Emitentowi przez Spółkę zależną wymusiło podjęcie przez Zarząd APANET działań zapewniających płynność, które pozwoliły przetrwać Spółce ten trudny okres. Jednak przed GK stoją poważne wyzwania.

Trwający już 3 lata i 3 miesiące stan braku przychodów Spółki dominującej (której akcje notowane są w ASO) przy konieczności ponoszenia przez nią kosztów (również tych wynikających z obowiązków związanych z funkcjonowaniem w ASO), doprowadził do poważnej dekapitalizacji. Niski poziom kapitału własnego obu spółek GK (na poziomie Spółki znacznie poniżej 100 tys. zł) nie pozwala czekać na przyszłość z założonymi rękami i wymaga podjęcia w nieodległej przyszłości zdecydowanych działań, które ten niekorzystny stan zmienią.

W obronie interesów akcjonariuszy Spółka podjęła w 2018 r. szereg działań prawnych, m. in. 27 kwietnia 2018 r. złożyła do Prokuratury Okręgowej we Wrocławiu zawiadomienie o popełnieniu przestępstw wyrządzenia znacznej szkody majątkowej przez byłego Prezesa Zarządu Emitenta, a 16 maja 2018 r. wystąpiła do Sądu z pozwem o ustalenie nieważności czynności prawnej, wnosząc o ustalenie nieważności umów zbycia udziałów spółki Spółki zależnej zawartych w dniu 9 sierpnia 2017 r.

1 lipca 2018 r. wszczęte zostało śledztwo ws nadużycia udzielonych uprawnień i niedopełnienia obowiązków przez byłego Prezesa Zarządu APANET S.A.

Negatywną konsekwencją działań Pana Andrzeja Lisa była odmowa wydania opinii przez biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Emitenta oraz GK za 2017 r.

Spółka dostępnymi prawnie metodami konsekwentnie broniła się przed destabilizacją mogącą wyniknąć z prób kwestionowania poprawności reprezentacji Spółki w toczących się przed Sądami postępowaniach.

Punktem kulminacyjnym było zaniechanie konsolidacji Spółki zależnej począwszy od III Q 2018 r., spowodowane odmową udostępnienia sprawozdania finansowego Spółki zależnej przez Pana Andrzeja Lisa.

5 miesięcy 2019 r. przyniosło złagodzenie konfliktu oraz znaczący postęp w działaniach stron zmierzających do jego zażegnania. Spółka zależna udostępniła po półrocznej przerwie informacje finansowe oraz spłaciła: do Spółki 50.000 zł pożyczki wraz z odsetkami oraz 77.723,90 zł w ramach porozumienia zawartego przez Spółkę zależną z nabywcą wierzycielności, na rzecz którego Emitent scedował wierzycielności wobec Spółki zależnej w kwocie 157,723,90 zł.

Ostatnie tygodnie przed publikacją sprawozdania rocznego upłynęły na intensywnych pracach nad porozumieniem mającym na celu odzyskanie kontroli nad spółką zależną oraz m. in. powrót do konsolidacji Spółki zależnej. Negocjacje okazały się owocne i w dniu 31 maja 2019 r. zawarto porozumienie („Porozumienie”) pomiędzy znaczącymi akcjonariuszami reprezentującymi na ten dzień 79,53% akcji w kapitale zakładowym Spółki matki, dającymi im łącznie 79,53% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki matki, tj. Panem Janem Lisem, („JL”), Andrzejem Lisem („AL”), Custom Boats sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („CB”), Piotrem Leszczyńskim („PL”), Dariuszem Karolakiem („DK”), Jackiem Konopą („JK”)

Porozumienie ustaliło relacje korporacyjne pomiędzy znaczącymi Akcjonariuszami Spółki matki oraz ich wpływ na zarządzanie Spółką matką i Spółką. W okresie jego obowiązywania tj. do dnia 30 września 2021 r. reguluje ono zasady współpracy Stron i ponoszonej przez nie odpowiedzialności.

Strategiczne cele Porozumienia to :

1. Odzyskanie przez Spółkę matkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz usunięcie zmian wprowadzonych na NZW Spółki w dniu 10.08.2017 r.
2. Doprowadzenie do wykonania przez Spółkę zależną zobowiązań wynikających z umów pożyczek udzielonych przez Spółkę matkę;
3. Doprowadzenie do zapłaty przez Spółkę na rzecz Spółki matki dywidendy za 2017 rok;
4. Potwierdzenie warunków współpracy pomiędzy Spółką matką i Spółką zapewniających pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki matki;
5. Usunięcie niepewności prawnej związanej z uchwałami NZW Spółki zależnej z dnia 11 sierpnia 2017 r. (odwołującej AL z Zarządu Spółki zależnej i powołującej PL) poprzez uchylene tych uchwał i przyjęcie, że AL nieprzerwanie pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki;
6. Potwierdzenie pełnienia przez PL funkcji Prezesa Zarządu Spółki matki w okresie od 11 sierpnia 2017 r. do 8 grudnia 2017 r.;
7. Ustalenie wynagrodzenia AL za pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 03.2016 r. do dnia podpisania porozumienia; ustalenie sposobu rozliczenia różnicy kwoty dotychczas wypłaconej AL ze środków Spółki tytułem wynagrodzenia za zarząd;
8. Ustalenie ładu korporacyjnego Spółki zależnej, w tym ustalenie składu i zasad wynagradzania Zarządu;
9. Ustalenie ładu korporacyjnego Spółki matki, w tym zmiana Statutu (zmiany porządkujące), ustalenie składu zarządu Spółki matki, składu osobowego nowej pięcioosobowej RN Spółki matki;
10. Zobowiązanie PL i AL do niekorzystania z uprawnień osobistego do powołania członka RN w okresie obowiązywania Porozumienia;
11. Niepodejmowanie uchwał WZA Spółki matki w sprawie odpowiedzialności członków organów Spółki matki za okres do zawarcia porozumienia;
12. Podjęcie uchwał WZA Spółki matki w sprawie absolutorium dla członków organów Spółki za 2017 i 2018 rok;
13. Potwierdzenie możliwości powołania przez Spółkę matkę drugiej spółki zależnej do prowadzenia działalności niekonkurencyjnej wobec Spółki zależnej;
14. Zakończenie wszelkich postępowań sądowych (procesowych i nieprocesowych) toczących się pomiędzy Stronami, Spółką matką i Spółką;
15. Wzajemne zrzeczenie się roszczeń Stron oraz Spółki matki i Spółki.

W dniu 31 maja 2019 r. we Wrocławiu doszło do zawarcia trzech umów zbycia udziałów w kapitale zakładowym Apanet Green System sp. z o.o. („Spółka zależna”):

- pomiędzy Andrzejem Lisem jako zbywcą i Emitentem jako nabywcą, której przedmiotem jest zbycie na rzecz Emitenta 150 udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, odpowiadającym 7,5% kapitału zakładowego Spółki zależnej;
- pomiędzy Marcinem Borowcem jako zbywcą i Emitentem jako nabywcą, której przedmiotem jest zbycie na rzecz Emitenta 30 udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, odpowiadającym 1,5% kapitału zakładowego Spółki zależnej;
- pomiędzy Andrzejem Lisem jako zbywcą i Emitentem jako nabywcą, której przedmiotem jest zbycie na rzecz Emitenta 20 udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, odpowiadającym 1,0% kapitału zakładowego Spółki zależnej.

W wyniku zawarcia opisanych wyżej umów zbycia udziałów Emitent uzyskał 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, tj. powrócił do sytuacji sprzed 10 sierpnia 2017 r., opisanej w raporcie bieżącym nr 7/2016 z dnia 16 sierpnia 2017 r.).

Zapraszam do lektury.

Z poważaniem,
Dariusz Karolak
Prezes Zarządu APANET S.A.

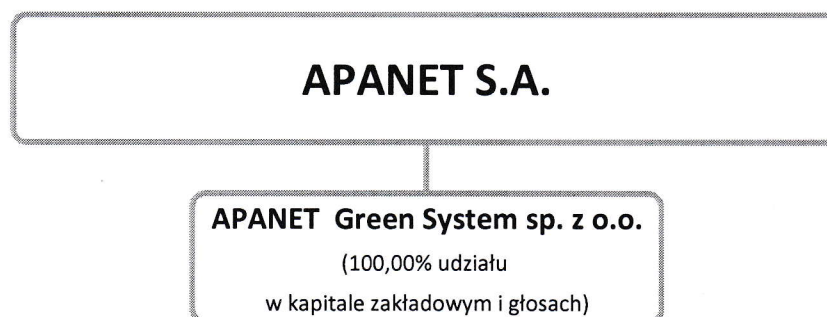


Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa APANET S.A. działa na rynku cleantech, skupiając swoją działalność w branży systemów sterowania i kontroli zużycia mediów. APANET S.A. jest jednostką dominującą Grupy. APANET Green System sp. z o.o. jest spółką zależną od Emitenta.

Działalność Emitenta obejmuje finansowanie, nadzór oraz kontrolę spółki zależnej, a także koordynację strategii rozwoju całej Grupy. Spółka zależna APANET Green System sp. z o.o. zajmuje się prowadzeniem działalności operacyjnej Grupy i dostarcza gotowe rozwiązania umożliwiające inteligentne sterowanie oświetleniem dróg, miejsc publicznych oraz obszarów przemysłowych. Inteligentny system sterowania ma zastosowanie wszędzie tam, gdzie funkcjonują sieci oświetlenia elektrycznego niezależnie od ich rozpiętości, czy elementów z jakich składają się poszczególne lampy.

Struktura Grupy Kapitałowej APANET S.A.



Podstawowe dane Emitenta:

Firma:	APANET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kwidzyńska 4/11, 51-416 Wrocław
Telefon:	+ 48 (608) 511 162
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@apanetsa.pl
Adres strony internetowej:	www.apanetsa.pl
NIP:	8971780588

REGON:	021806445
KRS:	0000409213

Źródło: Emitent

Podstawowe dane Spółki zależnej

Firma:	APANET Green System sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 783 29 30
Faks:	+ 48 (71) 783 29 31
NIP:	8971770070
REGON:	021447118
KRS:	0000376311
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90,00%

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2018 r. średni kurs wynosił 4,3000,
- na dzień 31.12.2017 r. średni kurs wynosił 4,1709.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2018 r. wyniosła 4,2669,
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2017 r. wyniosła 4,2447.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2018	4,3000	4,2669
2017	4,1709	4,2447

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	356.234,71	1.029.048,75	82.847,37	246.721,03
Należności długoterminowe	363.680,56	323.680,56	84.576,87	77.604,49
Należność krótkoterminowe	766.314,41	543.484,24	178.212,65	130.303,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14.112,82	187.075,64	3.282,05	44.852,58
Zobowiązania długoterminowe	11.518,33	20.252,09	2.678,68	4.855,57
Zobowiązania krótkoterminowe	574.775,5	265.076,99	133.668,72	63.553,91

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2.356.984,61	4.637.043,06	548.135,96	1.111.760,79
Amortyzacja	5.036,49	10.550,04	1.171,28	2.529,44
Zysk/strata na sprzedaży	(-480.593,19)	467.943,44	(-111.765,86)	112.192,43
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(-581.267,05)	462.657,58	(-135.178,38)	110.925,12
Zysk/strata brutto	(-642.732,90)	346.561,86	(-149.472,77)	83.090,43
Zysk/strata netto				

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(-374.961,35)	618.081,02	(-87.200,31)	148.188,88
Przepływy pieniężne	(-1.347,30)	2.659,71	313,33	639,68

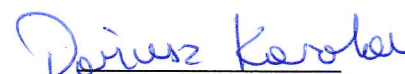
z działalności inwestycyjnej				
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	203.345,83	-433.744,75	47.289,73	103.993,08
Przepływy pieniężne netto razem	(-172.962,82)	186.995,98	(-40.223,91)	44.833,48

Źródło: Emitent

Oświadczenia Zarządu APANET S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Dariusz Karolak
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Dariusz Karolak

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2018	4,3000	4,2669
2017	4,1709	4,2447

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	356.234,71	1.029.048,75	82.847,37	246.721,03
Należności długoterminowe	363.680,56	323.680,56	84.576,87	77.604,49
Należność krótkoterminowe	766.314,41	543.484,24	178.212,65	130.303,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14.112,82	187.075,64	3.282,05	44.852,58
Zobowiązania długoterminowe	11.518,33	20.252,09	2.678,68	4.855,57
Zobowiązania krótkoterminowe	574.775,5	265.076,99	133.668,72	63.553,91

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2.356.984,61	4.637.043,06	548.135,96	1.111.760,79
Amortyzacja	5.036,49	10.550,04	1.171,28	2.529,44
Zysk/strata na sprzedaży	(-480.593,19)	467.943,44	(-111.765,86)	112.192,43
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(-581.267,05)	462.657,58	(-135.178,38)	110.925,12
Zysk/strata brutto	(-642.732,90)	346.561,86	(-149.472,77)	83.090,43
Zysk/strata netto				

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(-374.961,35)	618.081,02	(-87.200,31)	148.188,88
Przepływy pieniężne	(-1.347,30)	2.659,71	313,33	639,68

Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii

W związku z zawarciem w dniu 31 maja 2019 r. , tj. w dniu publikacji raportu rocznego Spółki porozumienia akcjonariuszy reprezentujących 79,53% akcji w kapitale zakładowym mającego na celu odzyskanie kontroli nad spółką zależną oraz w związku z zawarciem w dniu 31 maja 2019 r. trzech umów zbycia udziałów w kapitale zakładowym Apanet Green System sp. z o.o., w wyniku zawarcia których Spółka uzyskała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej, które to okoliczności w sposób zasadniczy wpłynęły na zmianę sytuacji Emitenta, podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Spółki przesunął termin wydania opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki, która według uzyskanych przez Zarząd Spółki informacji ma zostać wydana nie później niż do dnia 7 czerwca 2019 r.

Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APANET S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Załącznik nr 2 - „Sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej APANET S.A. za 2018 r.”