

APANET



Sprawozdanie Zarządu z działalności

**Grupy Kapitałowej
APANET S.A.**

za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

Wrocław, 24 maja 2016 r.

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

1.1. Informacje podstawowe

1.1.1. Dane jednostki dominującej

Nazwa:	APANET Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	APANET S.A.
Adres siedziby:	Ul. Św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław
REGON:	021806445
NIP:	8971780588
KRS:	0000409213
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	+ 48 (71) 783 29 30
Fax:	+ 48 (71) 783 29 31
Adres strony internetowej:	www.apanet.pl
Adres poczty elektronicznej:	apanet@apanet.pl

Spółka dominująca APANET S.A. (zwana dalej „APANET” lub „Spółka”) została utworzona na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego w dniu 8 grudnia 2011 r.

W dniu 24 stycznia 2012 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki APANET S.A. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000409213.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

1.1.2. Skład Grupy Kapitałowej APANET S.A.

Podmioty zależne od APANET S.A.



Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej, APANET S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do APANET Green System sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (zwana dalej: „Spółka zależna”), w której Spółka posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Spółka jest jedynym udziałowcem Spółki zależnej. Zgodnie z umową Spółki zależnej, zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę. W

skład zarządu Spółki zależnej na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania wchodzi: Pan Andrzej Lis – Prezes Zarządu.

Spółka zależna została zawiązana w dniu 29 grudnia 2010 r. i zarejestrowana w dniu 20 stycznia 2011 r. Działalność operacyjna w Grupie Kapitałowej APANET S.A. prowadzona jest przez Spółkę zależną. Przedmiotem działalności APANET Green System sp. z o.o. jest dostarczanie gotowych rozwiązań umożliwiających inteligentne sterowanie oświetleniem dróg, miejsc publicznych oraz obszarów przemysłowych. Oferta Spółki zależnej kierowana jest głównie do jednostek samorządu terytorialnego oraz podległym im instytucjom, wykonawców inwestycji infrastrukturalnych oraz podmiotów prywatnych zarządzających sieciami oświetlenia.

Nazwa: APANET Green System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona: APANET Green System sp. z o.o.
Adres siedziby: Ul. Św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław
REGON: 021447118
NIP: 8971770070
KRS: 0000376311
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel: + 48 (71) 783 29 30
Fax: + 48 (71) 783 29 31

1.1.3. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 325.000,00 zł (słownie: trzysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i dzielił się na 3.250.000 (słownie: trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każdy.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu APANET S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Leszczyński	A, B	1.300.000	1.300.000	40,00%	40,00%
Andrzej Lis	A, B	1.300.000	1.300.000	40,00%	40,00%
Free float	C, B, D	650.000	650.000	20,00%	20,00%
Suma	A, B, C, D	3.250.000	3.250.000	100,00%	100,00%

Od dnia 31 grudnia 2015 r. do dnia, na który sporządzone zostało niniejsze sprawozdanie, w strukturze akcjonariatu Spółki nie zaszły żadne istotne zmiany.



1.1.4. Zarząd Spółki dominującej

W roku obrotowym 2015 w skład Zarządu Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

- Piotr Leszczyński – Prezes Zarządu,
- Andrzej Lis – Wiceprezes Zarządu.

Od dnia zakończenia roku obrotowego do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w składzie Zarządu Spółki dominującej zaszły następujące zmiany:

- z dniem 2 marca 2016 r. z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki zrezygnował Pan Piotr Leszczyński,
- z dniem 3 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej powołała dotychczasowego Wiceprezesa Spółki, Pana Andrzeja Lisa, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W związku z powyższym skład Zarządu Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania jest następujący:

- Andrzej Lis – Prezes Zarządu.

1.1.5. Rada Nadzorcza Spółki dominującej

W roku obrotowym 2015 w skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

- Katarzyna Leszczyńska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Jerzy Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Gardiasz – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Zych – Członek Rady Nadzorczej,
- Damian Gorzawski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Borowiec – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Lis – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia zakończenia roku obrotowego do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej zaszły następujące zmiany:

- z dniem 2 marca 2016 r. z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej zrezygnowała Pani Katarzyna Leszczyńska
- z dniem 3 marca 2016 r. pozostali Członkowie Rady Nadzorczej powołali – w trybie kooptacji – nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Macieja Górskiego.
- z dniem 3 marca 2016 r. Członkowie Rady Nadzorczej dokonali wyboru nowej Przewodniczącej Rady Nadzorczej w osobie Pani Anny Gardiasz oraz nowego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Marcina Borowiec.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania jest następujący:

- Anna Gardiasz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Marcin Borowiec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Lis – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Górski – Członek Rady Nadzorczej.



1.2. Zakres działalności Grupy Kapitałowej

1.2.1. Profil działalności Grupy 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 APANET S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, obszar aktywności APANET S.A. 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.

1.2.2. Model biznesowy Grupy Kapitałowej

Rozwiązania oferowane przez Grupę Kapitałową APANET są odpowiedzią na wysokie koszty związane z obsługą oświetlenia ulicznego. Wysokie ceny prądu oraz prac konserwacyjnych czy oświetlanie ulic w sytuacji gdy nie jest to wymagane, to jedne z najważniejszych czynników wpływających na koszty obsługi sieci oświetleniowej. Mają one szczególnie istotne znaczenie w okresie spowolnienia gospodarczego, kiedy to poszukiwane są rozwiązania generujące oszczędności.

APANET Green System sp. z o.o. tworzy i dostarcza rozwiązania umożliwiające inteligentne sterowanie oświetleniem. W dniu 29 sierpnia 2013 r. złożony został wniosek patentowy o udzielenie patentu na wynalazek pn.: „Sposób sterowania strumieniem świetlnym źródła światła oraz układ do sterowania strumieniem świetlnym źródła światła”. Decyzją Urzędu Patentowego RP z dnia 15 marca 2016 r. – tak więc już po zakończeniu okresu obrotowego – Spółce udzielona została ochrona patentowa dla ww. wynalazku.

W drodze dotychczasowej działalności spółka zależna APANET Green System sp. z o.o. wypracowała następujący schemat działania w zakresie dostarczania do klientów inteligentnego systemu sterowania oświetleniem:

1. analiza specyfikacji technicznej oraz oczekiwań klienta,
2. dostosowanie rozwiązań do wymagań zamawiającego i zawarcie umowy,
3. przygotowanie urządzeń, wysyłka i instalacja,
4. implementacja rozwiązań i integracja z urządzeniami klienta,
5. przeszkolenie personelu,
6. otrzymanie płatności.

1.2.3. Oferowane produkty



Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa APANET za pośrednictwem Spółki zależnej zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz dystrybucją następujących produktów:

- Sterowniki oświetlenia,
- Infrastruktura związana z inteligentnym oświetleniem ulicznym,
- Oprogramowanie związane z inteligentnym oświetleniem ulicznym,
- Usługi związane z inteligentnym oświetleniem ulicznym.

1.2.4. Odbiorcy produktów i usług Grupy

W grupie potencjalnych odbiorców systemu sterowania oświetleniem można wymienić: jednostki samorządu terytorialnego lub podległe im instytucje, wykonawców inwestycji infrastrukturalnych oraz podmioty prywatne zarządzające sieciami oświetlenia. Rozwiązania oferowane przez Grupę cechują się wysokim stopniem zindywidualizowania, dopasowanym do potrzeb potencjalnego klienta.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2015 roku Grupa Kapitałowa APANET S.A. realizowała strategię rozwoju związaną z wzmocnieniem potencjału sprzedażowego oraz rozwojem i ochroną oferowanych rozwiązań. W trakcie ubiegłego roku przez Grupę podejmowane były m.in. wzmożone działania związane z zakończeniem procesu uzyskiwania patentu na wynalazek pt. „Sposób sterowania strumieniem świetlnym źródła światła oraz układ do sterowania strumieniem świetlnym źródła światła”. Decyzją Urzędu Patentowego RP z dnia 15 marca 2016 r. – tak więc już po zakończeniu okresu obrotowego – Spółce udzielona została ochrona patentowa dla ww. wynalazku.

W związku z realizowanymi działaniami sprzedażowymi, w 2015 r. Grupa (poprzez działalność Spółki zależnej) pozyskała 4 duże kontrakty na wdrożenia swoich rozwiązań oraz zrealizowała szereg pomniejszych instalacji o charakterze testowym i pilotażowym (w tym w krajach zagranicznych), docelowo mających prowadzić do zawarcia większych kontraktów.

Największym przedsięwzięciem realizowanym przez Grupę Kapitałową w ubiegłym roku był projekt modernizacji systemu oświetlenia ulicznego na terenie Bydgoszczy. Wynikająca z umowy kwota wynagrodzenia Spółki zależnej z tytułu realizacji przedsięwzięcia określona została na poziomie 3,855 mln zł netto. Zgodnie z umową z firmą Energa Oświetlenie sp. z o.o. przychody wynikające z tego kontraktu zostały pomniejszone o koszty komponentów użytych w tym projekcie. Ponadto Spółce zależnej przysługuje dodatkowe wynagrodzenie roczne w kwocie 51,850 tys. zł netto z tytułu świadczenia usług serwisu technicznego instalacji. Przedsięwzięcie zostało podsumowane na konferencji współorganizowanej przez Grupę oraz Zarząd Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy, na którym omówiono efekty wdrożenia oraz zaprezentowano korzyści z niego płynące. W projekcie, ostatecznie zakończonym w IV kwartale ub. r., zmodernizowanych zostało ponad 7.300 szt. opraw ulicznych, co dla budżetu miasta przynosi oszczędności w zużyciu energii elektrycznej na poziomie ponad 65%.



W II kwartale 2015 r. Grupa podpisała kontrakt na modernizację systemu oświetlenia ulicznego w Tychach. Wartość początkowo zleconego Spółce zależnej zakresu prac wyceniona została na 600,0 tys. zł, natomiast w toku realizacji przedsięwzięcia zlecony został szereg prac dodatkowych, w związku z czym kwota wynagrodzenia Spółki zależnej wzrosła o ok. 122.000,00 zł brutto.

W zakresie działalności operacyjnej, Grupa w trakcie ub. r. realizowała jeszcze 2 duże przedsięwzięcia obejmujące modernizację systemów oświetlenia ulicznego.

W pierwszym z nich, będącym częścią projektu pn. „Budowa oświetlenia ulicznego na terenie SSE EURO-PARK Mielec”, obowiązki Spółki zależnej obejmowały jedynie dostawę i uruchomienie sterowników, będących elementami wdrażanego systemu oświetleniowego. Odbiór tego projektu zaplanowano na dzień 27 maja 2016r.

Ponadto Spółka zależna uczestniczyła w realizowanym na zlecenie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad projekcie dostawy i uruchamiania systemu sterowania oświetleniem na trasie autostrady A1 (na odcinku Sośnica-Maciejów wraz z węzłem Gliwice Wschód). Uczestnictwo w przedsięwzięciu jest z perspektywy Grupy szczególnie istotne, ponieważ położono w nim bardzo duży nacisk na otwartość i interoperacyjność zastosowanych rozwiązań w inteligentnym systemie sterowania. Zadanie to zostało zrealizowane i odebrane przez zamawiającego w pierwszym kwartale 2016.

W ostatnim kwartale 2014 r. Spółka zależna pozyskała kontrakt na dostawę i konfigurację systemu zarządzania oświetleniem ulicznym na ulicach miasta Bełchatowa. W dniu 31 marca 2015 r. do siedziby Spółki wpłynęło zawierające błędy formalne oświadczenie o odstąpieniu przez zleceniodawcę od zawartej umowy, pomimo iż w I kwartale 2015 r. Spółka zależna przeprowadziła wstępną część dostaw i prac związanych z projektem. W opinii Zarządu Spółki nie wystąpiły żadne przesłanki do odstąpienia przez kontrahenta od ww. umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki zależnej, a nadto, że oświadczenie o odstąpieniu od umowy złożone zostało po upływie ustalonego terminu. W związku z powyższym Spółka zależna domaga się od kontrahenta zapłaty wynagrodzenia za zrealizowane do czasu odstąpienia od umowy prace oraz dodatkowo obarczenia go karą umowną. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania sprawa pozostaje nierozstrzygnięta.

Grupa w lutym ub. r. nawiązała współpracę o charakterze ramowym z Orange Polska S.A., której celem jest stworzenie nowych rozwiązań przeznaczonych do sterowania systemami oświetlenia. Grupa zdecydowała się na skoncentrowaniu działań mających na celu wejście ze swoją ofertą na rynek Stanów Zjednoczonych. Uzasadnieniem dla ekspansji geograficznej jest fakt, że amerykański rynek obsługi i optymalizacji systemów oświetlenia daje większe możliwości generowania dużych przychodów przy zachowaniu wysokiego poziomu marży na produktach i usługach.

W ramach realizacji strategicznego celu wejścia na rynek Stanów Zjednoczonych, w dniu 15 września ub. r. podpisany został list intencyjny z podmiotem prawa amerykańskiego SunView LED, LLC. Partnerstwo obejmuje wzajemne wsparcie handlowe i marketingowe w procesie pozyskiwania kontraktów oraz sprzedaży oferowanych rozwiązań z zakresu racjonalnego zarządzania energią. Ponadto w jego ramach opracowane mają zostać nowe rozwiązania optymalizujące zużycie energii zarówno wewnątrz, jak i na zewnątrz budynków, co w znaczący sposób rozszerzy zakres oferowanych przez Grupę usług (dotychczas skoncentrowanej wyłącznie na oświetleniu zewnętrznym). Na początku 2016 r. pomiędzy Spółką zależną, SunView LED, a renomowanym producentem odzieży ze Stanów Zjednoczonych, podpisany został list intencyjny w zakresie modernizacji systemu oświetlenia na terenie centrum dystrybucyjnego tego producenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka zależna nie otrzymała jeszcze zamówienia na realizację projektu, jednak prowadzone są prace

przygotowawcze zarówno po stronie amerykańskiej jak i w Spółce zależnej. Rozpoczęcie tego projektu planowane jest na II kw. 2016 r.

Poza realizacją powyższych projektów działalność Grupy obejmowała działania związane z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu akcji serii A i B Spółki dominującej. W związku z powyższym, aktualnie w obrocie na rynku NewConnect znajdują się wszystkie akcje Spółki dominującej.

Zgodnie z komunikatem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 marca 2016 r. – tak więc już po zakończeniu okresu obrotowego – akcje Spółki dominującej notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu zakwalifikowane zostały do segmentu NC LEAD. Jest to istotne dla nas wydarzenie i ważna informacja dla akcjonariuszy, gdyż kwalifikacja do segmentu NC LEAD wskazuje na przestrzeganie przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Świadczy również o spełnieniu kryteriów płynności notowanych instrumentów finansowych.

Członkowie zespołu Grupy APANET w 2015 r. brali też udział w wielu krajowych oraz międzynarodowych konferencjach i targach branżowych, w trakcie których omawiane były aktualne i przewidywane trendy rynkowe. Z perspektywy Grupy jest to szansa na wymianę doświadczeń pomiędzy podmiotami działającymi w innych rejonach geograficznych, a także pozyskanie partnerów do wspólnej realizacji projektów.

3. Przewidywany rozwój Grupy

Podjęte w 2015 r. działania są efektem konsekwentnej realizacji przyjętej przez Grupę strategii rozwoju na lata 2014 - 2016 r., która kontynuowana będzie w latach kolejnych.

W przyjętej strategii rozwoju Grupa zakłada znaczące zwiększenie sprzedaży w kraju oraz zagranicą. Ponadto Grupa zamierza wprowadzić do oferty nowe usługi. Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

- I.* Rozbudowa działu sprzedaży krajowej,
- II.* Stworzenie działu sprzedaży zagranicznej,
- III.* Budowa zespołu ds. projektów w formule ESCO,
- IV.* Rozbudowa działu produkcji,
- V.* Stworzenie działu obsługi istniejących instalacji.

I. Rozbudowa działu sprzedaży krajowej

W odpowiedzi na znaczący wzrost zainteresowania rynkiem sterowania oświetleniem w Polsce, Grupa dostrzega potrzebę zatrudnienia grupy specjalistów zajmujących się obsługą kluczowych klientów. Osoby te będą pracowały w zakresie edukowania potencjalnych klientów, jak również utrzymania dobrych relacji z klientami tak, aby w momencie pojawienia się możliwości finansowych na realizację projektu modernizacji oświetlenia, zespół nawiązał relację biznesową z potencjalnym klientem. Dział handlowy odpowiedzialny będzie również za wsparcie w okresie realizacji projektów



i reprezentowanie firmy podczas całego procesu. Osoby wchodzące w skład działu sprzedaży krajowej odpowiedzialne będą za kontakty z firmami partnerskimi z podległego im regionu Polski.

II. Stworzenie działu sprzedaży zagranicznej

Grupa podejmie działania celem stworzenia działu sprzedaży zagranicznej. Handlowcy zagraniczni będą mieli za zadanie uczestniczenia we wszelkiego rodzaju spotkaniach, konferencjach i promocji rozwiązań Grupy głównie na rynku Unii Europejskiej, a także na rynku globalnym. APANET dostrzega spore zainteresowanie swoim rozwiązaniami, bez większej aktywności marketingowej na rynkach zagranicznych, wśród klientów z Unii Europejskiej, w związku z tym utworzenie działu sprzedaży zagranicznej powinno skutkować otrzymywaniem zleceń od państw członkowskich, a także z rynku północnoamerykańskiego (USA, Kanada, Meksyk). Osoby z tego zespołu będą miały za zadanie edukować znaczących klientów, monitorować aktualnie realizowane projekty oraz przybliżyć ofertę Grupy znaczącym klientom. Ważnym zadaniem tego zespołu będzie również pozyskiwanie partnerskich instalatorsko-handlowych przedsiębiorstw zagranicznych.

III. Budowa zespołu ds. projektów w formule ESCO

Grupa Kapitałowa APANET planuje wprowadzenie usługi finansowania inwestycji w formule ESCO, co będzie się wiązało z utworzeniem zespołu zajmującego się tego typu finansowaniem oraz pozyskiwaniem funduszy na projekty modernizacji oświetlenia. Zespół będzie mieć za zadanie przeprowadzenie pilotażowych projektów w formule finansowania z oszczędności, co będzie wymagać dużego wkładu pracy prawniczej, a także analizowanie potencjalnych możliwości finansowania projektów. W późniejszym etapie rozwoju zespół ten ma uczestniczyć w projektach poprzez wsparcie realizacji oraz ich rozliczanie tak, aby zostały spełnione wszystkie wymogi prawno-formalne nakładane na projekty partnerstwa publiczno-prywatnego. Zarząd nie wyklucza, iż w miejsce powołania zespołu ds. projektów w formule ESCO, utworzy Spółkę zależną w ramach Grupy Kapitałowej, która zajmie się w/w zadaniami.

IV. Rozbudowa działu produkcji

W przypadku pozytywnych rezultatów m(w postaci zwiększenia ilości zamówień) w ramach ww. prowadzonych celów strategicznych, może pojawić się potrzeba zwiększenia zdolności produkcyjnych Grupy. W związku z tym, Zarząd Emitenta przewiduje rozbudowę działu produkcji, w dalszej perspektywie zakłada również potrzebę zakupu parku maszynowego. Zdarzenie będzie miało miejsce dopiero w sytuacji zapewnienia opłacalnych, dla istnienia własnego parku maszynowego, poziomów produkcji.

V. Stworzenie działu obsługi istniejących instalacji

Dział ten będzie odpowiedzialny za usługowe zarządzanie sieciami oświetlenia ulic dla wszystkich klientów Grupy, którzy zechcą przekazać dostęp do systemu zarządzania siecią, zarządzania poziomami mocy lamp, zarządzania serwisem i zdalne dysponowanie zespołami serwisowymi. Współpraca ta opierałaby się na podpisywaniu umów serwisowych w poszczególnych rejonach kraju. Uzyskane w ten sposób opłaty za obsługę instalacji stanowiłyby regularne źródło przychodów dla Grupy, przy zastosowaniu łatwego systemu do centralnego zarządzania, umożliwiającego tworzenie podsystemów. Grupa ograniczyłaby w ten sposób koszty związane z zatrudnianiem dużego zespołu ludzi.



Realizacja pierwszych trzech punktów odbywa się w ciągły sposób, dzięki czemu Grupa dostosowuje zdolność operacyjną do aktualnego potencjału. Z uwagi na rosnącą ilość i wielkość zamówień, Grupa wdraża realizację punktu piątego strategii m.in. poprzez rekrutację do działu technicznego. Realizacja celu czwartego uzależniona jest od zapewnienia optymalnych dla istnienia własnego parku maszynowego poziomów produkcji.

4. Aktualna sytuacja finansowa

Bilans Grupy po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2015 r. wskazywał wartość 2.001.142,24 zł., co oznacza wzrost sumy bilansowej o 126,1% r/r w porównaniu do ubiegłego roku. Na dzień bilansowy kapitały własne Grupy wynosiły 1.603.236,05 zł., oznacza to wzrost o 155,9% r/r w porównaniu do 2014 r. Ponadto na dzień bilansowy Grupa posiadała środki pieniężne w kwocie 1.039.279,05 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 358.894,36 zł.

W opinii Zarządu Spółki dominującej aktualne wyniki finansowe Grupy, w tym przede wszystkim osiągnięcie dodatniego wyniku netto, świadczą o znaczącej poprawie kondycji finansowej Grupy. Wysokie wartości dynamiki wzrostu wyników finansowych Grupy są efektem konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, której dotychczasowym celem nadrzędnym było wzmocnienie potencjału Spółki zależnej w zakresie realizacji działalności operacyjnej Grupy.

5. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Grupa Kapitałowa APANET S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada zwiększenie sprzedaży w kraju oraz zagranicą. Ponadto Grupa zamierza wprowadzić do oferty nowe usługi, a także zwiększyć swoje zdolności wytwórcze. Strategia ta realizowana jest w latach 2014-2016. Grupa skupia się przede wszystkim na: rozbudowie i budowie dwóch działów handlowych, budowie zespołu ds. projektów w formule ESCO¹, rozbudowie działu produkcji oraz stworzeniu działu obsługi istniejących instalacji. Realizacja założeń strategii rozwoju Grupy w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Grupy do adaptacji warunków branży inteligentnego zarządzania oświetleniem, w ramach której Grupa prowadzi działalność. Branża ta odznacza się specyficznymi warunkami działalności, które mogą zostać zakłócone poprzez obniżenie cen energii (co spowoduje spadek opłacalności inwestycji w inteligentne zarządzanie oświetleniem) oraz brakiem dofinansowań z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na projekty związane z modernizacją oświetlenia. Działania Grupy, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Grupy Kapitałowej. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i

¹Energy Service Company – przedsiębiorstwo zarabiające na projektach mających na celu zmniejszenie zużycia energii, głównie poprzez wyłożenie środków na inwestycje w zamian za przychody stanowiące redukcję części kosztów



zyski osiągane w przyszłości przez Grupę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

Grupa Kapitałowa redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Grupy, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności operacyjnej przez spółkę zależną

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej działalność Spółki dominującej 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. Z uwagi na określoną strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej istnieje ryzyko zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki zależnej lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki zależnej. W takim wypadku określona działalność operacyjna nie byłaby prowadzona w ramach Grupy Kapitałowej APANET S.A.

W zakresie minimalizacji przedmiotowego ryzyka należy wskazać, iż zgodnie z §13 ust. 1 pkt s) Statutu Spółki dominującej, przekazał do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki "wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki zależnej od Spółki lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki zależnej od Spółki oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego". Podjęcie uchwały w przedmiotowej sprawie wymagać będzie głosowania za uchwałą co najmniej 90% głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto Zarząd deklaruje zachowanie określonej struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej, przy czym nie wyklucza się tworzenia kolejnych spółek zależnych w ramach realizacji strategii rozwoju, w tym w zakresie budowy zespołu ds. projektów w formule ESCO. Wartym podkreślenia jest również fakt, iż Pan Andrzej Lis (Prezes Zarządu Spółki dominującej) pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Aktualnie Grupa nie posiada licznego grona odbiorców, tak więc istnieje silne ryzyko uzależnienia od głównych klientów. Głównymi odbiorcami rozwiązań Grupy są jednostki samorządu terytorialnego lub podległe im instytucje, wykonawcy inwestycji infrastrukturalnych oraz podmioty prywatne zarządzające sieciami oświetlenia. Współpraca z ww. podmiotami jest często incydentalna i wiąże się z realizacją większych projektów, dlatego też utrata jednego czy dwóch odbiorców może mieć istotne zagrożenie dla działalności gospodarczej Grupy.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców

Umowy zawierane przez podmioty z Grupy z odbiorcami swoich rozwiązań, posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Grupy, co może mieć wpływ na jej sytuację finansową. Grupa minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływania należności.



Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Grupa prowadzi działalność polegającą na dostarczaniu sprzętu i oprogramowania w zakresie inteligentnego sterowania oświetleniem, dlatego też niezbędna jest współpraca z producentami sprzętu i twórcami oprogramowania, m.in. Echelon Corp., będącym największym na świecie dostawcą technologii komunikacji z użyciem przewodów zasilających LonWorks PLC. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki dominującej ok. 90% instalacji inteligentnego sterowania oświetleniem na świecie jest realizowana w tym standardzie, w związku z tym nie tylko Grupa, ale wszystkie przedsiębiorstwa działające w branży uzależnione są od monopolistycznej pozycji Echelon Corp. Kolejnym znaczącym dostawcą dla Grupy jest Microchip Technology Inc, firma działająca w obszarze produkcji układów scalonych. Grupa korzysta z wielu układów tego dostawcy, które bezpośrednio nie mogą zostać zastąpione przez produkty innych producentów, przy czym istnieje możliwość przeprojektowania urządzeń tak, aby były one kompatybilne z układami scalonymi innych producentów. W związku z tym, w przypadku utraty ww. dostawców, bieżąca działalność Grupy mogłaby być narażona na przejściowe trudności wynikające z konieczności nawiązania współpracy z nowymi kontrahentami. Ponadto możliwe są okresowe trudności w dostawach chipów czy układów elektronicznych, wynikające np. z trzęsień ziemi w Japonii, które powodują zniszczenia linii produkcyjnych chipów. Jednakże, w opinii Zarządu Spółki niniejsze ryzyko należy ocenić jako niewielkie, a ponadto jest ono minimalizowane każdorazowo gdy tylko jest to możliwe poprzez dokonywanie zakupów u różnych dostawców.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem

Działalność Grupy w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, zgodnie z opinią Zarządu oraz zgodnie z analizą otoczenia rynkowego, koniunktura w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem jest w okresie stabilnego wzrostu. Wynika to z takich czynników jak: perspektywa wzrostu cen energii, zwiększone zainteresowanie klientów systemami optymalizującymi zużycie energii oraz ogólnościatowa koncepcja ograniczania emisji CO₂.

Ponadto wskazać należy, iż branża, w której działa Grupa zmagają się z problemami niejasnych przepisów w zakresie realizowania projektów w formule ESCO. Częste zmiany prawne związane z formułą ESCO hamują rozwój branży. Kolejnym istotnym problemem związanym z koniunkturą w branży jest ogłaszanie małej ilości konkursów organizowanych przez NFOŚiGW w zakresie dotacji i pożyczek do wymiany oświetlenia ulicznego. Pierwszy konkurs "System zielonych inwestycji (GIS - Green Investment Scheme). Część 6) SOWA - Energooszczędne oświetlenie uliczne" został ogłoszony 31 grudnia 2012 r., a listy rankingowe przedsięwzięć ostatecznie zakwalifikowanych została ogłoszona 31 marca 2014 r. Tak długi okres przygotowawczy stwarza zagrożenie dla branży, a tym samym dla Grupy Kapitałowej w postaci ograniczenia liczby zamówień. Ponadto skomplikowane procedury związane ze staraniem się o dofinansowanie oraz ciągle zbyt mała świadomość korzyści wynikających ze stosowania rozwiązań tego typu spowodowała, iż z przeznaczonych 160 mln zł na dotacje w ramach programu SOWA, dofinansowanie w tej formie dla wszystkich projektów wyniosło ostatecznie 90,82 mln zł.² Ponadto jedynie 55,06 mln zł (z puli 196 mln zł) przeznaczonych zostało na

²Lista rankingowa przedsięwzięć zakwalifikowanych do dofinansowania ze środków zgromadzonych na Rachunku klimatycznym w ramach I konkursu programu priorytetowego „System zielonych inwestycji (GIS – Green Investment Scheme). Część 6) SOWA – Energooszczędne oświetlenia uliczne”, cz. 1, 2, 3.



dofinansowanie w formie pożyczek od NFOŚiGW. Z uwagi na niepełną alokację środków, planowane jest ogłoszenie II edycji konkursu SOWA, jednak NFOŚiGW wstrzymał je do czasu uzgodnienia ostatecznych warunków dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko na lata 2014–2020,³ co również negatywnie wpływa na potencjał rozwoju rynku. W przypadku nasilenia się negatywnych czynników warunkujących sytuację w branży istnieje ryzyko, iż liczba nowych klientów chcących nabyć produkty Grupy ulegnie znaczącemu zmniejszeniu, w związku z czym zakładany przebieg rozwoju Grupy może być utrudniony.

Wskazać należy, iż Grupa nie ma wpływu na wskazane ww. czynniki ryzyka w zakresie koniunktury w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem.

Ryzyko związane z procesem produkcji

Z działalnością Grupy związane jest ryzyko zakłóceń procesu produkcji. Może być one wywołane takimi czynnikami jak: błędy ludzkie, wadliwe działanie urządzeń lub systemów, błędy w procedurach czy inne zdarzenia losowe. Grupa podjęła szereg działań zapobiegawczych, aby w maksymalnym stopniu zminimalizować niniejszy czynnik ryzyka. Każde urządzenie w trakcie procesu produkcji przechodzi wiele procesów testowych, które mają wykazać czy funkcjonuje ono prawidłowo. Pozwala to na wykrycie wadliwych urządzeń jeszcze podczas procesu produkcji, dzięki czemu możliwa jest naprawa urządzenia przed zainstalowaniem u klienta. Wskazać należy, iż pomimo stosowania odpowiednich procedur nie da się całkowicie wyeliminować niniejszego czynnika ryzyka.

Ryzyko związane z zapasami

Działalność Grupy wymaga utrzymywania pewnego poziomu zapasów urządzeń. Wynika to faktu, iż prace formalne i przygotowawcze związane z realizacją instalacji inteligentnego oświetlenia ulic trwają zazwyczaj dłużej niż sam cykl produkcyjny, zatem aby produkcja mogła funkcjonować bez żadnych przestojów, Grupa magazynuje część urządzeń potrzebnych do procesu produkcji. Zapasy nie tracą na wartości lub tracą w sposób minimalny, gdyż cechy funkcjonalne urządzeń pozostają niezmiennie w czasie. Jedynym ryzykiem związanym ze spadkiem wartości zapasów jest zaostrzenie konkurencji, która może wymusić obniżkę cen produktów aby utrzymać rentowność przedsiębiorstwa. Należy wskazać, iż wraz ze wzrostem sprzedaży poziom utrzymywanych zapasów urządzeń w magazynie będzie się zwiększał.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług

Grupa opiera plany rozwojowe m. in.: na opracowaniu i wprowadzeniu na rynek nowych usług, które są częścią realizowanej strategii. Jedną z nowych usług będzie oferowanie realizacji instalacji systemu inteligentnego sterowania oświetleniem finansowanego przez Grupę w ramach formuły ESCO. Usługa ta znajduje się w ofercie wielu podmiotów działających w zakresie oszczędności energii elektrycznej i ciepła. Grupa planuje dodatkowo wprowadzenie usługi obsługi istniejących instalacji inteligentnego sterowania oświetleniem obejmującej cały kraj. Jest to usługa, niewprowadzona w takiej skali jeszcze przez żaden podmiot konkurencyjny, co implikuje ryzyko niepowodzenia przy wdrażaniu usługi, która została niesprawdzona w użytku komercyjnym.

³Komunikat Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, strona internetowa NFOŚiGW dn. 12 lutego 2015 r., <http://nfosigw.gov.pl/o-nfosigw/aktualnosci/art,617.html>



Grupa redukuje ryzyko wystąpienia problemów z uruchomieniem nowych usług poprzez przeprowadzanie dla wszystkich pomysłów pełnego studium wykonalności.

Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi

W zakresie prowadzonej działalności możliwy niekorzystny wpływ na Grupę mogą mieć czynniki zewnętrzne, które są niezależne od Grupy. W obszarze tego ryzyka możliwe jest dostarczenie klientowi wadliwego urządzenia, w wyniku czego klient nie będzie miał możliwości korzystania z systemu zarządzania oświetleniem. Wszystkie urządzenia Grupy objęte są gwarancją, jednak taka sytuacja powoduje opóźnienia w dostępie do zamówionego oprogramowania oraz oświetlenia. Ponadto znaczące dla sprawności zarządzania oświetleniem są możliwe zdarzenia losowe, których Grupa często nie jest w stanie przewidzieć np. awaria nadajnika wi-fi w urządzeniu. Wskutek tego, ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być brak możliwości korzystania z urządzenia, co wywołać może niezadowolenie klientów lub utratę zaufania do Grupy.

Przedmiotowe ryzyko będzie minimalizowane w przypadku coraz większej sprzedaży produktów, co będzie wiązało się z posiadaniem przez Grupę dużych zapasów urządzeń, a tym samym szybszym procesem gwarancyjnym. Możliwe są także inne zdarzenia losowe, w tym wynikające z działań czynników przyrody, całkowicie niezależne od Grupy.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Grupę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane ze złym zaprojektowaniem instalacji inteligentnego zarządzania oświetleniem. Grupa, mając świadomość możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu sprawdzenie funkcjonowania urządzenia jeszcze przed dostarczeniem go do odbiorcy oraz uruchomienie testowe po zamontowaniu instalacji. Ponadto na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa kilkunastoletnie doświadczenie wypracowane w toku prowadzonej działalności oraz posiadana wykwalifikowana kadra pracownicza.

Ryzyko związane z błędami w procedurach

W działalności Grupy możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach pojawiających się w toku prowadzonej działalności. Hipotetyczne sytuacje w przypadku Grupy mogą dotyczyć zamówienia nieodpowiedniej ilości urządzeń, opóźnień w realizacji instalacji lub błędy popełnianie podczas konfiguracji instalacji u klienta.

Niniejszy czynnik ryzyka Grupa minimalizuje poprzez przygotowanie odpowiednich scenariuszy działań w przypadku wystąpienia poszczególnych sytuacji.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Produkty dostarczane przez Grupę mogą ulec awarii w trakcie funkcjonowania, przyczyniając się tym samym do niemożliwości ich prawidłowego funkcjonowania. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Grupy skutkującego przerwami w świadczeniu usług, Grupa jest narażona na ryzyko utraty zaufania odbiorców, co jest bardzo ważne biorąc pod uwagę, iż Grupa startuje w wielu przetargach organizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Utrata zaufania odbiorców może rzutować na niemożność pozyskiwania nowych

klientów lub nawet na zmniejszenie ilości obecnie obsługiwanych odbiorców i w istotny sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko to minimalizowane jest m.in. poprzez dbałość o wysoką jakość zarówno urządzeń, systemów jak i bezpośrednich działań marketingowych mających na celu utrzymywanie dobrych relacji z klientami oraz zapewnienie należytego poziomu obsługi przed, w trakcie i po sprzedaży.

Ryzyko związane z karami umownymi

W związku z charakterem prowadzonej działalności istnieje ryzyko wystąpienia roszczeń skierowanych przeciwko Grupie, w tym za niewykonanie usług lub nieterminowe wykonanie usług. Grupa w zawieranych z odbiorcami umowach zobowiązuje się do zapłacenia kar umownych w określonych sytuacjach. Grupa negocjuje stawki indywidualnie do każdej podpisywanej umowy, dlatego wysokość kar może być różnorodna. Ewentualne nałożenie na Grupę Kapitałową kar umownych, może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy. Wspomniane ryzyko jest minimalizowane poprzez wprowadzenie procedury, w ramach której Grupa rozpoczyna proces produkcyjny już w dniu podpisania umowy, dzięki czemu jest w stanie dotrzymać terminów zawartych w umowach. Dodatkowo Grupa kontroluje na bieżąco swoje produkty podczas procesu produkcji tak, aby wyeliminować wszystkie wadliwe urządzenia poprzez ich naprawę jeszcze w fazie produkcji.

Ponadto Grupa w zawieranych umowach umieszcza zapisy umożliwiające obciążenie kontrahenta karą umowną w wyniku niewywiązania się przez niego z warunków umowy. Pomimo podejmowanych każdorazowo działań o charakterze profilaktycznym, Grupa narażona jest na niedotrzymanie warunków umowy przez kontrahenta, w konsekwencji czego rodzi to ryzyko konieczności zaangażowania się w spory prawne, które – nawet w przypadku uznania przez sąd winy kontrahenta i w efekcie zobowiązania go do zapłaty kary umownej – wiążą się z kosztami procesowymi jakie Grupa musiałaby ponieść do czasu rozwiązania sprawy.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek inteligentnego zarządzania oświetleniem w Polsce znajduje się w początkowej fazie rozwoju, odznacza się przy tym relatywnie wysoką dynamiką wzrostu. Kryzys finansowy z 2007 r. oraz polityka Unii Europejskiej odnośnie ochrony środowiska przyczyniły się do rozwoju branży, gdyż zastosowanie ww. systemów pozwala nie tylko na redukcję zużycia energii, lecz także na mniejszą emisję CO2 do atmosfery. W związku z konkurencją funkcjonującą w branży oraz wczesnym etapem rozwoju rynku, istnieje ryzyko zaostrzenia rywalizacji między konkurentami mogącej zaszkodzić działalności Grupy, co w dalszej perspektywie może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Grupy i niemożność jej dalszego, dynamicznego rozwoju. Ponadto spotęgowanie konkurencji może w przyszłości wymusić konieczność podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, np. poprzez obniżkę cen sprzedawanych produktów bądź organizacją dodatkowych akcji promocyjnych. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiągniętych przez Grupę oraz dalszych perspektyw rozwoju. Grupa nie ma wpływu na poziom konkurencji na rynku inteligentnego zarządzania oświetleniem.

Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych

Spółka nie posiada lokali własnych. Lokalizacja, w której umiejscowiona jest siedziba Spółki, użytkowana jest na podstawie zawartej umowy najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia umowy bądź odnowienia umowy na zasadach znacznie odbiegających od zasad obecnych, co może

wymusi konieczność zmiany lokalizacji i zawarcia umowy najmu z innym podmiotem, a także może wpłynąć na wzrost kosztów najmu.

W opinii Zarządu Spółki fakt, iż zawarta umowa najmu ma charakter umowy wieloletniej o ustalonych na poziomie rynkowym warunkach najmu jest wystarczający, aby uznać możliwość zrealizowania się powyższego ryzyka za mało prawdopodobną. Nie można jednak wykluczyć ziszczenia się przedmiotowego ryzyka w przyszłości.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa oraz wykwalifikowanej kadry

Na działalność Grupy duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków zespołu. Grupa nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregośkolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Grupy nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jej wyniki finansowe. Wraz z odejściem któregośkolwiek z istotnych członków zespołu Grupy, mogłaby ona zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

Grupa stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników. Celem zabezpieczenia się przed negatywnymi skutkami odejścia którejkolwiek z ww. osób Grupa podejmuje działania: wewnętrzne (redundancja wiedzy i umiejętności dotyczących kluczowych dla firmy zagadnień) i zewnętrzne (poprzez aktywne uczestnictwo na rynku pracy, celem szybkiego zasilenia kadr). Ryzyko to minimalizowane jest także przez fakt, iż Andrzej Lis (Prezes Zarządu Spółki) posiada istotny pakiet akcji Spółki dominującej i deklaruje on chęć dalszego zaangażowania w rozwój Grupy Kapitałowej APANET S.A.

Ryzyko walutowe

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Grupa eksportuje część swoich produktów za granicę Polski. Każda umowa eksportowa jest rozliczana w walucie EUR. Ewentualny wzrost/spadek kursu waluty EUR może mieć pozytywny/negatywny wpływ na wielkość należności wynikających z umowy sprzedaży, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe w przyszłości.

Dodatkowo Grupa importuje część komponentów produkcyjnych z zagranicy. Faktury zakupu otrzymywane przez Grupę za importowane towary są rozliczane w EUR oraz USD. Ewentualny wzrost/spadek kursu walut może mieć negatywny/pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań wynikających z umowy kupna, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe w przyszłości.

Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, a jedynie w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki finansowe, prowadzi stały monitoring wielkości eksportu narażonego na ryzyko kursu walutowego.

Ryzyko stóp procentowych

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania podmioty z Grupy Kapitałowej nie korzystały z żadnych form finansowania obcego w postaci kredytów czy pożyczek. Nie można jednak wykluczyć, iż w celu poszerzenia działalności podmioty te w okresie kilku najbliższych lat skorzystają z finansowania obcego. W tej sytuacji może powstać ryzyko stóp procentowych, w przypadku gdy oprocentowanie finansowania obcego będzie zależne od którejkolwiek stopy, np. WIBOR lub EURIBOR. W takim wypadku istnieje ryzyko, iż znaczący spadek/wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost/spadek osiąganych wyników finansowych Grupy.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Grupy potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności Grupy są także przepisy dotyczące oświetlenia ulic oraz sposobu finansowania oświetlenia dróg krajowych i szybkiego ruchu. Duże znaczenie ma ponadto niski stopień przejrzystości regulacji dotyczących realizacji projektów w formule ESCO, przy czym ich wnikliwa analiza prawna powinna istotnie ułatwić i przyspieszyć realizację projektów w jednostkach samorządu terytorialnego niedysponujących odpowiednimi środkami finansowymi. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na podmioty z Grupy Kapitałowej kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Grupa na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak ich jednoznacznej wykładni, może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez podmioty z Grupy Kapitałowej i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Grupę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Obecnie Grupa nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane rozwiązania nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Grupa ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Grupy, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Grupy należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój Grupy jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Grupy, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, poprzez obniżenie popytu na oferowane produkty i usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy. Należy jednak zaznaczyć, iż pogorszenie koniunktury makroekonomicznej pobudza popyt na instalacje inteligentnego zarządzania oświetleniem, których celem jest uzyskanie oszczędności z ich zastosowania.



6. Pozostałe informacje

Zgodnie z art. 49 ust. 2 sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust 2 pkt. 3

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku obrotowym 2015 Grupa Kapitałowa nie prowadziła żadnych działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Art. 49 ust 2 pkt. 5

Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W roku obrotowym 2015 Spółka dominująca nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

Art. 49 ust 2 pkt. 6

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Grupa nie posiada oddziałów (zakładów).

