

APANET

**RAPORT KWARTALNY
APANET S.A.
I KWARTAŁ 2025 ROKU**

Wrocław, 14 maja 2025 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
2. STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ APANET S.A.	4
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I KWARTAŁ 2025	10
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU	15
6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	20
7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	22
8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	22
9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	22
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	22
11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	22
12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 R. CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	22
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

W skład Grupy Kapitałowej Apanet S.A. wchodzi spółka Apanet S.A. i Apanet Green System Sp. z o.o. w 100% należąca do Emitenta.

Spółka Apanet S.A. jest spółką holdingową i nie prowadzi działalności operacyjnej. Podmiot zależny Apanet Green System sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną w zakresie projektowania i produkcji mikroprocesorowych urządzeń sterujących wraz z automatyką i sterowaniem inteligentnych systemów zarządzania oświetleniem ulicznym. Produkty Grupy mają również zastosowanie w branży kontroli zużycia mediów. Głównymi klientami Grupy są jednostki samorządu terytorialnego.

Podstawowe dane Emitenta:

Firma:	APANET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Piastów 27, 52-424 Wrocław
Telefon:	+ 48 (608) 511 162
Faks:	+ 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:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%

Źródło: Emitent

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2025 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Dąbrowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Parkitny	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Rydzy	Członek Rady Nadzorczej
Robert Krasnodębski	Członek Rady Nadzorczej
Anna Gardiasz	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Dąbrowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Rydzy	Członek Rady Nadzorczej
Robert Krasnodębski	Członek Rady Nadzorczej
Anna Gardiasz	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

Pani Iwona Parkitny złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 25 marca 2025 r.

Zarząd Emitenta na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień publikacji raportu

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Lis	Prezes Zarządu

Źródło: Emitent

W dniu 18 października 2024 roku uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta Pan Andrzej Lis został powołany na kolejną trzyletnią kadencję. Aktualna kadencja kończy się 16 listopada 2027 roku. Pan Andrzej Lis pełni również funkcję Prezesa Zarządu Apanet Green System sp. z o.o. W raportowanym okresie nie było zmian w składzie Zarządu Emitenta.

2. STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ APANET S.A.

Rozwój produktów

Grupa Kapitałowa nieustannie prowadzi prace rozwojowe mające na celu ulepszanie swoich produktów oraz wdrażanie innowacyjnych technologii. Obecnie koncentruje się na komercjalizacji nowego rozwiązania – systemu bezprzewodowego sterowania oświetleniem.

W ramach kolejnych etapów rozwoju produktów Grupa Kapitałowa planuje:

- Dostosowanie rozwiązań software'owych do wprowadzonych zmian hardware'owych w technologii PLC,
- Wprowadzenie alternatywnych rozwiązań software'owych dla sterowników wykorzystujących komunikację LTE-M,
- Implementację zamiennego modułu komunikacyjnego w technologii NB-IoT.

Działania te mają na celu zwiększenie funkcjonalności i elastyczności systemów sterowania, co pozwoli lepiej dostosować ofertę do zmieniających się wymagań rynku.

Finansowanie modernizacji oświetlenia w formule ESCO

Jedną z barier dla JST dotyczących zamawiania usług i produktów Emitenta jest brak finansowania. Dlatego Emitent planuje pozyskać do współpracy instytucję finansową, z którą zaoferuje dla JST realizację modernizacji oświetlenia w tzw. formule ESCO (ang. Energy Saving Company - firma oszczędzająca energię). Finansowanie w tej formule może być bardzo atrakcyjne dla JST, ponieważ wówczas JST nie angażuje środków ze swojego budżetu na modernizację oświetlenia ulic. Instytucja finansująca konkretny kontrakt modernizacji oświetlenia dokonuje płatności za wykonanie usługi na rzecz Emitenta. Następnie JST dokonuje płatności na rzecz instytucji finansowej w ratach, których miesięczna wysokość wynosi tyle, ile wynosi ekwiwalent za zużycie energii elektrycznej sprzed modernizacji instalacji oświetlenia.

Spółka zamierza wybrać partnera finansowego do projektów w formule ESCO, dopracować uwarunkowania prawne w taki sposób, aby możliwie dobrze wykorzystać nastawienie miast i gmin na oszczędzanie energii elektrycznej.

Strategia Grupy Kapitałowej obejmuje również działania na rynku montażu i sprzedaży stacji ładowania aut elektrycznych. Pomimo intensywnych działań Grupy Kapitałowej na tym rynku nie odnotowano sprzedaży z tego tytułu.

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oparte są o przepisy ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
 - należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
 - należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
 - należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.
- Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Instrumenty finansowe

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu Finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
--	---	---

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem należna od odbiorcy z tytułu sprzedaży towarów i usług pomniejszona o kwotę należnego podatku od towarów i usług.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy APANET obejmuje dane APANET S.A. oraz dane jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej APANET Green System Sp. z o. o. sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe APANET S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostki zależne

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy APANET w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Udziały i akcje posiadane przez spółkę zależną APANET sp. z o.o. – Inwestycje – kwalifikowane jako inwestycje przeznaczone do obrotu nie podlegają konsolidacji. Inwestycje te wyceniane są w wartości godziwej, zaś zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres w jakim wystąpiły.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy APANET, transakcje zawierane w obrębie Grupy APANET oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy APANET, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa APANET prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy APANET.

STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW Kapitały własne

Kapitałem zakładowym Grupy APANET jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy APANET. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Do wyceny pozostałych składników aktywów i pasywów grupy Kapitałowej APANET stosuje się takie same zasady jakie przyjęto w jednostce dominującej APANET S.A.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I KWARTAŁ 2025

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2024	Na dzień 31.03.2025
A. Aktywa trwałe	206 563,88	159 329,85
I. Wartości niematerialne i prawne	174 021,24	130 515,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	174 021,24	130 515,96
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 739,14	7 848,39
1. Środki trwałe	11 739,14	7 848,39
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 211,50	8 211,50
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 211,50	8 211,50
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 592,00	12 754,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 142,00	3 104,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 450,00	9 650,00
B. Aktywa obrotowe	872 921,98	458 172,79
I. Zapasy	489 992,58	379 986,47
1. Materiały	456 169,81	279 478,40
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

3. Produkty gotowe	33 822,77	0,00
4. Towary	0,00	100 508,07
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	332 832,00	67 881,51
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	332 832,00	67 881,51
III. Inwestycje krótkoterminowe	27 810,46	5 320,21
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 810,46	5 320,21
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 286,94	4 984,60
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Na dzień o 31.03.2024	Na dzień 31.03.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	497 078,57	-58 714,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	325 000,00	325 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 129 873,29	1 129 873,29
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-999 316,19	-1 402 249,07
VI. Zysk (strata) netto	41 521,47	-111 338,49
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	582 407,29	676 216,91
I. Rezerwy na zobowiązania	32 800,00	34 487,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	32 800,00	34 487,00
II. Zobowiązania długoterminowe	66 656,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	66 656,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	328 036,69	560 729,91
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	328 036,69	560 729,91
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	154 914,60	81 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	154 914,60	81 000,00
PASYWA RAZEM	1 079 485,86 zł	617 502,64 zł

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	670 138,50	65 306,91
I. Przychody ze sprzedaży produktów	578 114,50	46 080,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00

III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	92 024,00	19 226,91
B. Koszty działalności operacyjnej	630 803,96	175 212,00
I. Amortyzacja	11 882,55	11 748,38
II. Zużycie materiałów i energii	29 970,42	10 886,65
III. Usługi obce	230 878,92	75 850,99
IV. Podatki i opłaty	10 801,52	1 813,57
V. Wynagrodzenia	164 108,91	51 893,66
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 877,92	10 882,85
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 432,45	3 050,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	158 851,27	9 085,09
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	39 334,54	-109 905,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 853,40	6 750,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	6 750,00	6 750,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	103,40	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	6,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	6,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	46 187,94	-103 161,59
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	4 666,47	8 176,90
I. Odsetki	4 230,45	8 176,90
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	436,02	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	41 521,47	-111 338,49
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	41 521,47	-111 338,49

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Za okres 1.01.2024 do 31.03.2024	Za okres 01.01.2025 do 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	41 521,47	-111 338,49
II. Korekty razem	-85 113,15	126 429,07
1. Amortyzacja	11 882,55	11 748,38
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00

5. Zmiana stanu rezerw	0,00	1 687,00
6. Zmiana stanu zapasów	-62 536,83	33 864,37
7. Zmiana stanu należności	-53 189,27	-27 032,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 961,21	111 392,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31 691,61	-5 230,02
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-43 591,68	15 090,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	20 898,45	24 844,90
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	16 668,00	16 668,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	4 230,45	8 176,90
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I- II)	-20 898,45	-24 844,90
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-64 490,13	-9 754,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	64 490,13	9 754,32
F. Środki pieniężne na początek okresu	92 300,59	15 074,53
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	27 810,46	5 320,21

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	228 987,64	52 624,22
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	228 987,64	52 624,22
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	325 000,00	325 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	325 000,00	325 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 129 873,29	1 129 873,29
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 129 873,29	1 129 873,29
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-999 316,19	-1 402 249,07
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 396 197,96	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 396 197,96	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-999 316,19	-1 402 249,07
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-999 316,19	-1 402 249,07
7. Wynik netto	41 521,47	-111 338,49
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	497 078,57	-58 714,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	497 078,57	-58 714,27

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

Jednostkowy Bilans Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Na dzień o 31.03.2024	Na dzień 31.03.2025
A. Aktywa trwałe	202 142,00	203 104,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	200 000,00	200 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	200 000,00	200 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 142,00	3 104,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 142,00	3 104,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	48 785,13	27 005,03
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	24 959,81	27 005,03
1. Należności od jednostek powiązanych	23 370,00	24 600,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 589,81	2 405,03
III. Inwestycje krótkoterminowe	23 825,32	0,00

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 825,32	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	250 927,13	230 109,03

Wyszczególnienie	Na dzień o 31.03.2024	Na dzień 31.03.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	191 630,23	164 337,35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	325 000,00	325 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	229 880,28	229 880,28
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-356 330,79	-408 300,18
VI. Zysk (strata) netto	-6 919,26	17 757,25
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 296,90	65 771,68
I. Rezerwy na zobowiązania	32 800,00	34 487,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	32 800,00	34 487,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26 496,90	31 284,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	12 605,00	9 963,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 891,90	21 321,68
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	250 927,13	
PASYWA RAZEM		zł 230 109,03 zł

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 000,00	30 000,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	30 000,00	30 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	36 919,26	12 242,30

I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	1 283,74	0,00
III. Usługi obce	18 830,80	12 161,30
IV. Podatki i opłaty	8 480,00	81,00
V. Wynagrodzenia	8 324,72	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 919,26	17 757,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,45
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 919,26	17 757,25
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00
I. Odsetki	0,00	0,00
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-6 919,26	17 757,25
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-6 919,26	17 757,25

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 919,26	17 757,25
II. Korekty razem	7 760,26	-18 414,25
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	1 687,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00

7. Zmiana stanu należności	13 129,79	-26 798,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 369,53	7 658,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-962,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	841,00	-657,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	841,00	-657,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-841,00	657,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 984,32	657,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	23 825,32	0,00

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta [dane w PLN]

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	236 300,66	146 580,10
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	236 300,66	146 580,10
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	325 000,00	325 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	325 000,00	325 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	229 880,28	229 880,28
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	229 880,28	229 880,28
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-356 330,79	-408 300,18
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 402 249,07	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 402 249,07	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-356 330,79	-408 300,18
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-356 330,79	-408 300,18
7. Wynik netto	-6 919,26	17 757,25
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	191 630,23	164 337,35
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	191 630,23	164 337,35

6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Emitent, jako podmiot dominujący, prowadzi działalność w formie spółki holdingowej. Posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Apanet Green System sp. z o.o. (dalej: „AGS”, „Spółka zależna”). Główna działalność Emitenta koncentruje się na planowaniu strategicznym oraz zarządzaniu Spółką Zależną. Dodatkowo Emitent wspiera AGS w zakresie zarządzania. Przychody Emitenta pochodzą z umowy doradczej zawartej ze Spółką Zależną. Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej.

Suma bilansowa Emitenta na koniec I kwartału 2025 r. wyniosła 230.109,03 zł, co oznacza spadek o 20.818,10 zł, czyli o 8,3% w porównaniu do końca I kwartału 2024 r., kiedy wynosiła 250.927,13 zł. Główną pozycję w aktywach Emitenta stanowi wartość udziałów w spółce zależnej Apanet Green System sp. z o.o., prezentowana w pozycji A.V. „Inwestycje długoterminowe” w wysokości 200.000 zł.

Na koniec I kwartału 2025 r. kapitał własny Emitenta wynosił 164.337,35 zł, podczas gdy na koniec I kwartału 2024 r. wynosił 191.630,23 zł, co oznacza spadek o 27.292,88 zł (14,24%). Ponadto Emitent odnotował wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 6.474,78 zł – z 59.296,90 zł na dzień 31 marca 2024 r. do 65.771,68 zł na dzień 31 marca 2025 r.

Przychody Emitenta za I kwartał 2025 r. wyniosły 30.000 zł, co oznacza brak zmian względem I kwartału 2024 r. W raportowanym okresie Emitent odnotował zysk w wysokości 17.757,25 zł, w porównaniu do straty wynoszącej 6.919,26 zł w I kwartale 2024 r.

Skonsolidowana suma bilansowa na koniec I kwartału 2025 r. wyniosła 617.502,64 zł, co oznacza spadek o 461.983,22 zł w porównaniu do końca I kwartału 2024 r., kiedy wynosiła 1.079.485,86 zł. Spadek skonsolidowanej sumy aktywów wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia wartości aktywów obrotowych (pozycja B) o 414.749,19 zł – z 872.921,98 zł na koniec I kwartału 2024 r. do 458.172,79 zł na koniec I kwartału 2025 r. Główną przyczyną powyższego było zmniejszenie należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek o 264.950,49 zł – z 332.832,00 zł na koniec I kwartału 2024 r. do 67.881,51 zł na koniec I kwartału 2025 r. Dodatkowo Grupa odnotowała spadek wartości krótkoterminowych aktywów finansowych – z 27.810,46 zł na koniec I kwartału 2024 r. do 5.320,21 zł na koniec I kwartału 2025 r.

Na dzień 31 marca 2025 r. kapitał własny Grupy wynosił –58.714,27 zł, w porównaniu do 497.078,57 zł na dzień 31 marca 2024 r., co oznacza spadek o 555.792,84 zł. Na dzień 31 marca 2025 r. skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 676.216,91 zł, co oznacza wzrost o 93.809,62 zł w porównaniu do wartości 582.407,29 zł prezentowanej na koniec I kwartału 2024 r.

W I kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 65.306,91 zł, co oznacza spadek o 90% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, gdy wyniosły 670.138,50 zł. W I kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa odnotowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 111.338,49 zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, gdy zysk netto wyniósł 41.521,47 zł.

W raportowanym okresie, na rynku inwestycji w modernizację oświetlenia ulicznego, Zarząd odnotował istotny spadek liczby nowych przetargów organizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego (JST). Ponadto projekty pozyskane w okresach wcześniejszych uległy przesunięciu w realizacji. Zarząd ocenia, że powyższa sytuacja miała charakter tymczasowy, ponieważ po dniu bilansowym Spółka zależna ponownie zaczęła pozyskiwać nowe zamówienia o wartościach i wolumenach zbliżonych do poziomów notowanych w kwartałach poprzedzających raportowany okres.

Po dniu bilansowym Spółka zależna pozyskała pierwsze zlecenia na sterowniki bezprzewodowe, które są obecnie w produkcji. Stanowi to odpowiedź Grupy Kapitałowej na zmieniające się oczekiwania klientów. Na rynku coraz większa część przetargów wymaga bezprzewodowych systemów sterowania. Zaletami sterowników bezprzewodowych są niższe koszty realizacji inwestycji przez JST oraz możliwość instalacji w miejscach, w których nie ma przygotowanej odpowiedniej infrastruktury. Zarząd spodziewa się, że w kolejnych okresach popyt na sterowniki bezprzewodowe będzie rósł.

Równolegle w sprzedaży nadal oferowane będą klasyczne, przewodowe systemy sterowania oświetleniem ulicznym. Niewątpliwą zaletą systemów przewodowych jest ich niezawodność, co może być istotne dla niektórych klientów.

W raportowanym okresie Zarząd nie dostrzegł wpływu programu KPO na finansowanie nowych projektów modernizacji oświetlenia ulicznego. Niemniej Spółka cały czas monitoruje i analizuje proces uruchamiania finansowania z KPO oraz pozostaje w kontakcie z JST, które planują realizację nowych projektów inwestycyjnych w ramach tego programu. Zarząd ocenia, że w bieżącym roku obrotowym finansowanie z KPO powinno zostać uruchomione, co powinno przełożyć się na istotny wzrost liczby nowych przetargów na modernizację oświetlenia ulicznego. Kluczowym aspektem finansowania w ramach KPO jest jego długoterminowy charakter – środki będą wypłacane nawet do 2030 r., co zapewni JST stabilne źródło finansowania inwestycji. Dzięki temu Apanet S.A. dostrzega istotny potencjał rozwoju oraz długofalowe możliwości biznesowe w obszarze inteligentnych systemów zarządzania oświetleniem.

W związku z poprawą sytuacji makroekonomicznej Emitent dostrzega coraz większe zainteresowanie instytucji finansowych finansowaniem projektów modernizacji oświetlenia ulicznego w formule ESCO. Na dzień publikacji raportu za I kwartał 2025 r. Zarząd prowadzi równolegle rozmowy z JST oraz z instytucjami finansowymi w sprawie współpracy przy realizacji projektów w tej formule. Spółka przeprowadziła serię spotkań z przedstawicielami JST

zainteresowanymi realizacją projektów w tej formule i jest w trakcie przygotowania szczegółowych wyliczeń oraz propozycji umów.

Obecnie trudno jest ocenić, czy faktycznie do takiej współpracy dojdzie. Jednak Zarząd prowadzi działania w kierunku uruchomienia projektów finansowanych w formule ESCO od kilku lat i do tej pory nie było tak korzystnego otoczenia rynkowego, żeby ten projekt faktycznie uruchomić. Finansowanie w formule ESCO może stanowić główny motor wzrostu przychodów Grupy Kapitałowej, ponieważ brak odpowiedniego finansowania dla JST pozostaje główną barierą wzrostu popytu.

W celu pozyskania nowych kanałów sprzedaży Zarząd prowadzi aktywne działania zmierzające do nawiązania partnerstw z podmiotami z branży. Emitent prowadzi rozmowy zarówno z podmiotami zagranicznymi planującymi wejście na rynek polski, jak i z polskimi spółkami poszukującymi nowych partnerów w celu tworzenia konsorcjów, które będą mogły startować w większych przetargach.

Rola AGS w takich przedsięwzięciach może być różnorodna – Spółka może dostarczać własne sterowniki, świadczyć usługi konsultingowe lub inżynierskie. Z kolei w przypadku współpracy z podmiotami zagranicznymi AGS może pełnić rolę partnera wprowadzającego je na rynek krajowy, wykorzystując swoje duże doświadczenie.

W raportowanym okresie Zarząd Emitenta aktywnie uczestniczył w targach branżowych. Głównym wydarzeniem były Targi Światło 2025 oraz Targi Elektrotechnika 2025 w Warszawie, w których udział wzięło ponad 250 wystawców, zaprezentowano setki innowacyjnych rozwiązań, a wydarzenia przyciągnęły tysiące odwiedzających z Polski i ze świata.

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2025 r.

8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki APANET S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W I kwartale 2025 r. Grupa nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do APANET Green System sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Emitent dokonuje konsolidacji z APANET Green System sp. z o.o.

11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej APANET S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH –WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej APANET S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 R. CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz:	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Lis	1 367 500	1 367 500	42,077%	42,077%
Weremczuk Holding sp. z o.o.*	320 000	320 000	9,846%	9,846%
Torro Investment sp. z o.o.**	332 940	325 000	10,244%	10,244%
Piotr Leszczyński	310 300	310 300	9,548%	9,548%
Free float	919 260	919 260	28,285%	28,285%
Suma	3 250 000	3 250 000	100,000%	100,000%

Źródło: Emitent

*Podmiot kontrolowany przez Pana Przemysława Weremczuka poprzez Legato Fundacja Rodzinna w Organizacji

** Podmiot kontrolowany przez Pana Tomasza Maślankę poprzez Semper Heres Fundacja Rodzinna w Organizacji

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

Na dzień 31 marca 2025 r. zatrudnienie w APANET S.A. w przeliczeniu na pełne etaty to jedna osoba 1 osoba (prezes zarządu na podstawie powołania). Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej APANET S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 5 .

Andrzej Lis – Prezes Zarządu