

APANET



Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie z działalności
zarządu APANET S.A. oraz Grupy Kapitałowej

za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021

Wrocław, 31 maja 2022 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:	Aleja Piastów 27, 52-424 Wrocław
REGON:	021806445
NIP:	8971780588
KRS:	0000409213
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	+ 48 (608) 511 162
Fax:	+ 48 (608) 511 162
Adres strony internetowej:	www.apanetsa.pl
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@apanetsa.pl

APANET S.A. (zwana dalej „Spółka dominująca”, „APANET”), została utworzona na mocy aktu zawiązania zawartego w dniu 8 grudnia 2011 r. APANET S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej APANET S.A. (zwana dalej: „Grupa”), w której skład obok Spółki wchodzi APANET Green System sp. z o.o. (zwana dalej: „Spółka zależna”)

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

Czas trwania Spółki dominującej 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.).

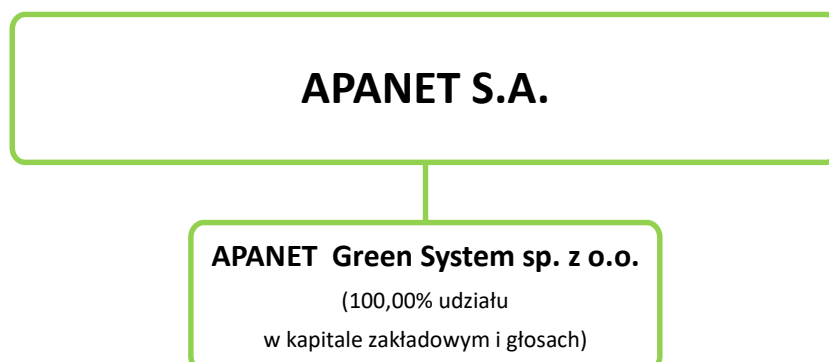
1.1. Skład Grupy Kapitałowej APANET S.A.

1.1.1. 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. (zwana dalej: „Spółka zależna”)z siedzibą we Wrocławiu, w której Spółka dominująca posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

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.



1.1.2. Dane jednostki zależnej

Nazwa:	APANET Green System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona:	APANET Green System sp. z o.o.
Adres siedziby:	al. Piastów 27, 52-424 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 2021 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 2021 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
Jan Lis	A, B	1.202.500	1.202.500	37,00%	37,00%
Weremczuk Holding sp. z o.o.*		345,000	345.000	10,62%	10,62%
Torro Investment sp. z o.o.**		325.000	325.000	10%	10%

Piotr Leszczyński	A, B	310.300	310.300	9,55%	9,55%
Andrzej Lis	A, B	165.000	165.000	5,08%	5,08%
Free float	B, C, D	696.800	696.8005	20,88%	20.88%
Suma	A, B, C, D	3.250.000	3.250.000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

*Podmiot kontrolowany przez Pana Przemysława Weremczuka

** Podmiot kontrolowany przez Pana Tomasza Maślankę

1.1.4. Zarząd Spółki dominującej

W roku obrotowym 2021 r. w skład Zarządu Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Lis – Prezes Zarządu od 15 listopada 2021 r.
- Jan Konopa – Członek Zarządu od 1 stycznia 2021 r. do 15 listopada 2021 r.
- Piotr Leszczyński – Wiceprezes Zarządu od 21 sierpnia 2021 r. do 15 października 2021 r.
- Mariusz Kluska – Prezes Zarządu od 1 stycznia 2021 do 15 października 2021 r.

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania jest następujący:

- Andrzej Lis – Prezes Zarządu

1.1.5. Rada Nadzorcza Spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki dominującej miała następujący skład osobowy:

- Henryk Gardiasz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paulina Kalinowicz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tomasz Rydzy - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Janik - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Krasnodębski - Członek Rady Nadzorczej
- Anna Gardiasz - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Wrzołek – Członek Rady Nadzorczej

Aktualny skład Rady Nadzorczej został ustalony podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 15 października 2021 r., powołano siedmiu nowych członków rady nadzorczej na nową kadencję. Nowi członkowie rady nadzorczej to Pan Maciej Wrzołek, Pan Jarosław Janik, Pana Tomasz Rydzy, Pan Henryk Gardiasz, Pan Robert Krasnodębski, Pani Paulina Kalinowicz oraz Pani Anna Gardiasz. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

Rada nadzorcza wcześniejszej kadencji została powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 29 września 2020 r. W związku z wyborem Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady

Nadzorczej na 5 (słownie: pięć) osób. W drodze głosowania oddzielnymi grupami Walne Zgromadzenie powołało pięciu członków Rady Nadzorczej Emitenta. W wyniku powyższych zmian w skład Rady Nadzorczej Emitenta weszli: Pan Tomasz Rydzy, Pan Maciej Wrzołek, Pan Jarosław Janik, Pan Maciej Górski i Pan Henryk Gardiasz.

W dniu 26 listopada 2020 r. do informacji Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Maciej Górskiego o rezygnacji z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 listopada 2020 r., celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w związku z rezygnacją Członka Rady Nadzorczej Macieja Górskiego pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 16 ust. 6) Statutu Spółki, powołali w drodze kooptacji do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Sebastiana Pierzchałę, który pełnił swoją funkcję również w roku 2021 r.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki na podstawie Uchwały nr 1/11/2020 z dnia 27 listopada 2020 r. powierzyła pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Tomaszowi Rydzy oraz na mocy Uchwały nr 2/11/2020 z dnia 27 listopada 2020 r. pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Maciej Wrzołkowi.

Na dzień 1 stycznia 2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej był następujący:

- Pan Tomasz Rydzy - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Wrzołek - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jarosław Janik - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Sebastian Pierzchała - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Henryk Gardiasz - Członek Rady Nadzorczej

1.2. Zakres działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej

1.2.1. Profil działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa APANET S.A. działa na rynku *cleantech*, skupiając swoją działalność w branży systemów sterowania i kontroli zużycia mediów. W skład Grupy Kapitałowej obok APANET S.A. wchodzi APANET Green System sp. z o.o., której właścicielem w 100% jest APANET S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności zarządu Spółki dominującej i sprawozdania z działalności zarządu 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 Emitenta i 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 15 marca 2016 r. Spółce zależnej udzielona została ochrona patentowa dla wynalazku pn.: „Sposób sterowania strumieniem świetlnym źródła światła oraz układ do sterowania strumieniem świetlnym źródła światła”, tym samym potwierdzona została innowacyjność opracowanych przez Grupę rozwiązań. Wniosek o uzyskanie patentu złożony został w dniu 29 sierpnia 2013 r. W dniu 19 września 2017 r. APANET S.A. otrzymał od Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej decyzję z dnia 19 lipca 2017 r. w sprawie udzielenia patentu na wynalazek pt.: "Instalacja do przesyłu generowanej energii elektrycznej oraz sposób przesyłu generowanej energii elektrycznej", który złożony został w dniu 21 sierpnia 2015 r.

W drodze dotychczasowej działalności Grupa 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

W roku obrotowym 2021 Grupa Kapitałowa APANET za pośrednictwem Spółki zależnej zajmowała 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 Emitenta i Grupy Kapitałowej

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 Emitenta i Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Emitent ocenia, że jednym z czynników niebiznesowych, który wpływał negatywnie na działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej był konflikt w gronie akcjonariuszy. Niniejszy konflikt angażował kluczowych akcjonariuszy oraz osoby z organów Spółki. W dniu 15 października 2021 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podczas którego dokonano zmiany w organach Spółki. Ustalono nowy skład rady nadzorczej oraz odwołano dwóch członków zarządu. Dalszy ciąg zmian w zarządzie Spółki miał miejsce w dniu 15 listopada 2021 r., kiedy to rezygnację złożył członek zarządu Pan Jacek Konopa, a na jego miejsce został powołany Prezes Zarządu Pan Andrzej Lis. Na poziomie właścicielskim istotnym wydarzeniem było zakończenie funkcjonowania w dniu 6 października 2021 r. porozumienia akcjonariuszy z dnia 31 maja 2019 r., które w praktyce nie funkcjonowało prawidłowo. Na miejsce starego porozumienia akcjonariuszy w dniu 16 września 2021 r. zawiązało się nowe porozumienie akcjonariuszy reprezentujące łącznie 50,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Dopełnieniem zmian w strukturze właścicielskiej było zbycie akcji Emitenta przez Pana Piotra Leszczyńskiego, który zszedł poniżej progu 10% udziału w kapitale zakładowym oraz ujawnienie się w akcjonariacie dwóch nowych istotnych akcjonariuszy: Weremczuk Holding sp. z o.o. posiadający 345.000 stanowiących 10,62% udziału w kapitale zakładowym oraz 10,62% w ogólnej liczbie głosów oraz Torro Investment sp. z o.o. posiadające 325.000 akcji stanowiące 10% w kapitale zakładowym oraz 10% w ogólnej liczbie głosów. W opinii Zarządu zmiana struktury akcjonariatu oraz zmiany osobowe w organach Emitenta świadczą o definitywnym zakończeniu sporów wewnątrz Grupy Kapitałowej i pozwolą na skupieniu się na rozwoju spółek i poprawie ich wyników finansowych.

Ponadto nowy zarząd Emitenta wdrożył program redukcji kosztów Emitenta co pozwoliło wykazać dodatnie kapitały własne oraz rozpoczął analizy i przygotowania do opracowania zaktualizowanej strategii Grupy Kapitałowej. Zaktualizowana strategia została opublikowana w dniu 1 marca 2022 r.

W okresie od 1 stycznia - 31 marca 2021 r. APANET Green System sp. z o.o. („Spółka zależna”) realizowała dostawy rozwiązań z zakresu inteligentnych systemów sterowania oświetleniem. Działania Spółki zależnej w tym okresie skupiały się głównie na produkcji sterowników GLC i realizacji dostaw elementów systemu sterowania oświetleniem drogowym Gminy Białe Błota, Miasta Tychy oraz realizacji mniejszych dostaw na rozbudowy systemów sterowania oświetleniem.

Spółka zależna kontynuowała zaopatrzenie w materiały na potrzeby produkcji partii 3000 sterowników GLC na realizację otrzymanych zamówień. W I kwartale 2021 r. rozpoczęto się produkcję urządzeń oraz rozpoczęto też dostawy tej serii sterowników GLC.

W realizacji kontraktu na sprzedaż urządzeń i realizację usług na potrzeby modernizacji i budowy oświetlenia drogowego na terenie Gminy Białe Błota łącznie dostarczono sterowniki GLC na kwotę 69.331,20 zł netto. W II kwartale 2021 r. kontynuowane były dostawy sterowników GLC oraz dostarczano urządzenia sterujące do szaf oświetleniowych. Ukończenie dostaw hardware’u zostało zrealizowane w II kwartale 2021 r.

Na początku kwietnia 2021 r. Spółka zależna otrzymała kolejne zamówienie na potrzeby modernizacji oświetlenia w Gminie Białe-Błota, zamówienie na kwotę 27 720,00 zł netto.

Spółka zależna podpisała umowę o podwykonawstwo w zakresie dostaw z wykonawcą inwestycji "Modernizacja systemu sterowania oświetlenia w Tychach - obszar 2 i 4". W ramach realizacji kontraktu dostarczone zostaną sterowniki GLC, kompletne szafy oświetleniowe oraz oprogramowanie. Kwota wynagrodzenia z kontraktu to 1.157.450,32 zł netto, a zrealizowane w I kwartale br. dostawy zafakturowano na 125.410,00 zł netto. Również w Mieście Tychy - dla innego niż wspomniany w poprzednim akapicie kontrahenta - zrealizowano dostawy urządzeń sterujących do szaf oświetleniowych na łączną kwotę 88.952,04 zł. Już w II kwartale 2021 r. realizowane były dostawy sterowników GLC w ramach tej inwestycji.

Kolejną inwestycją, na potrzeby, której Spółka zależna dostarczyła system sterowania była budowa drogi S19 na odcinku C Nisko Południe- Podgórze. W styczniu 2021 r. Spółka zależna otrzymała zamówienie na dostawę systemu sterowania w ramach budowy oświetlenia drogowego i zasilania BRD w obszarze węzła Bralin w ciągu drogi S8. Zamówienie opiewało na kwotę 89 124,00 zł netto, a zaliczka z tytułu zamówienia jaka wpłynęła do Spółki zależnej w I kwartale 2021 r. to 44 562,00 zł netto. Zakończenie dostaw i rozliczenie pozostałej nastąpiło w maju 2021 r.

Wartym wspomnienia ze względu na perspektywę dalszej rozbudowy instalacji było zamówienie na instalację pilotażową dwóch ulic w Siechnicach. W kolejnym etapie planowane będzie dostarczenie sterowania do szafy oświetleniowej, a w dalszej perspektywie modernizacja oświetlenia na terenie całej gminy.

W dniu 12.02.2021 r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Apanet Green System Sp. z o.o. z/s we Wrocławiu nr 1/02/2021 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania na zakup sterowników segmentowych iLon SmartServer. W dniu 9.03.2021 r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Apanet Green System Sp. z o.o. z/s we Wrocławiu nr 1/03/2021 w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie kredytu w wysokości 215.000 zł.

W okresie od 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 r. APANET Green System sp. z o.o. realizowała dostawy rozwiązań z zakresu inteligentnych systemów sterowania oświetleniem. Działania Spółki zależnej w tym okresie skupiały się głównie na produkcji sterowników GLC i realizacji dostaw elementów systemu sterowania oświetleniem drogowym Gminy Białe Błota, Miasta Tychy, drogi ekspresowej S8 oraz realizacji mniejszych dostaw na rozbudowy systemów sterowania oświetleniem.

Spółka zależna kontynuowała rozpoczętą w I kwartale 2021 r. produkcję sterowników GLC na realizację wspomnianych wyżej zamówień oraz rozpoczęto zaopatrzenie w kolejną partię, 1500 sterowników.

Dla Gminy Białe-Błota dostarczone zostały sterowniki GLC oraz wyposażenie sterujące wszystkich szaf oświetleniowych jakie obejmuje kontrakt. łączna kwota netto dostaw realizowanych w II kwartale 2021 r. wynosiła 510.671,35 zł.

W ramach realizacji umowy na dostawę systemu sterowania na inwestycję pn. "Modernizacja systemu sterowania oświetlenia w Tychach - obszar 2 i 4" Spółka w raportowanym okresie dostarczała sterowniki GLC i kompletne szafy oświetleniowe. Dostawy zafakturowano na kwotę 752.932,16 zł netto.

Na potrzeby Miasta Tychy Spółka zależna zrealizowała dostawy urządzeń sterujących do szaf oświetleniowych. W II kwartale Spółka dostarczyła sterowniki GLC - łączna kwota netto 145.715,78 zł.

Spółka zależna w styczniu 2021 r. otrzymała zamówienie na dostawę systemu sterowania w ramach budowy oświetlenia drogowego i zasilania BRD w obszarze węzła Bralin w ciągu drogi S8. Spółka w styczniu otrzymała z tytułu zamówienia zaliczkę w kwocie 44.562,00 zł netto, a w maju zakończyła dostawy hardware'u oraz rozliczyła drugą część zamówienia na kwotę 44 562,00 zł netto. Klient złożył też zamówienie na software, kwota zamówienia to 19.746,4 zł netto.

Ponadto Spółka zależna w II kwartale 2021 r. zrealizowała dostawy hardware'u na rozbudowę systemu sterowania oświetleniem m.in. w Opolu (34.490,50 zł netto) i w Kędzierzynie-Koźlu (9.268,00 zł netto).

W kwietniu 2021 r. Spółka zależna otrzymała zamówienie na dostawę systemu sterowania oświetleniem drogi S7 w ramach inwestycji pn. "Projekt i budowa drogi ekspresowej S7 Warszawa – Kraków, odcinek granica województwa świętokrzyskiego – Kraków, odc. realizacyjny węzeł Szczepanowice (z węzłem) – węzeł Widoma (z węzłem), długości ok. 14 km." Spółka w kwietniu 2021 r. rozliczyła już zaliczkę w kwocie 113 444,12 zł netto, a zakończenie dostaw i rozliczenie drugiej części wynagrodzenia (również w kwocie 113 444,12 zł netto) nastąpiło w sierpniu 2021 r.

W związku z ciągłą rozbudową sterowania oświetleniem w Bydgoszczy i powiększającą się liczbą sterowalnych i monitorowanych punktów świetlnych w mieście Spółka zależna podpisała z Zarządem Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy umowę na rozszerzenie licencji na oprogramowanie do sterowania oświetleniem.

W czerwcu br. Spółka podpisała z Gminą Siechnicę umowę na "Dostawę, konfigurację i nadzór nad systemem sterowania oświetlenia drogowego ulicy Henryka III w Siechnicach w ramach projektu Smart City" na kwotę 5 012,00 zł netto. Wartość kontaktu jest niska, ale daje perspektywę dalszych zleceń dla tej gminy.

W okresie od 1 lipca - 30 września 2021 r. APANET Green System sp. z o.o. realizowała dostawy rozwiązań z zakresu inteligentnych systemów sterowania oświetleniem. Działania Spółki w tym okresie skupiały się głównie na produkcji sterowników GLC i realizacji dostaw elementów systemu sterowania oświetleniem drogowym na odcinkach autostrady A1, na odcinku realizacyjnym węzeł Szczepanowice (z węzłem) – węzeł Widoma (z węzłem) drogi ekspresowej S7, miast Tychy, Bydgoszczy, Grudziądz, Opole oraz realizacji mniejszych dostaw elementów systemów sterowania oświetleniem.

Spółka kontynuowała rozpoczętą w II kwartale 2021 r. produkcję sterowników GLC na realizację wspomnianych wyżej zamówień oraz rozpoczęła zaopatrzenie w kolejną partię, 1000 sterowników.

W III kwartale zafakturowano dostawy dla Miasta Tychy to łącznie 527.798,28 zł netto, z czego dostawy systemu sterowania na inwestycję pn. "Modernizacja systemu sterowania oświetlenia w Tychach - obszar 2 i 4" w ramach realizacji wspomnianej w poprzednich okresach umowy opiewają na kwotę 268 904,16 zł netto. Dostawy w ramach tej umowy zostały zakończone w sierpniu 2021 r.

Poza wymienionymi wyżej dostawami do zrealizowania w kolejnych miesiącach będą dostawy na modernizację tyskiego oświetlenia o wartości 811.157,00 zł netto.

W III kwartale 2021 r. do Spółki zależnej wpłynęły zamówienia na realizację sterowania oświetleniem odcinków autostrady A1 (niezależne kilka zamówień na różne odcinki autostrady). Łączna kwota netto otrzymanych zamówień to 487 291,50 zł, z czego wpłacone już zaliczki na poczet ich realizacji w III

kwartale wynosiły 24. 645,75 zł netto. Pozostała część kwoty została rozliczona po dostawie urządzeń dla każdego z zamówień.

W II kwartale 2021 r. Spółka zależna otrzymała zamówienie na dostawę systemu sterowania w ramach budowy oświetlenia drogi S7 w ramach inwestycji pn. "Projekt i budowa drogi ekspresowej S7 Warszawa – Kraków, odcinek granica województwa świętokrzyskiego – Kraków, odc. realizacyjny węzeł Szczepanowice (z węzłem) – węzeł Widoma (z węzłem), długości ok. 14 km." W kwietniu 2021 r. Spółka zależna otrzymała z tytułu zamówienia zaliczkę w kwocie 113 444,12 zł netto, a w sierpniu zakończyła dostawy oraz rozliczyła drugą część zamówienia na tę samą kwotę (pozostałe 50%).

Spółka zależna w III kwartale zrealizowała też dostawy na rozbudowę systemu sterowania oświetleniem m.in. w Bydgoszczy (66 461,80 zł netto), Grudziądzu (52 305,00 zł netto), Opolu (42 540,00 zł netto), Kędzierzynie-Koźlu (9 268,00 zł netto) i we Wrocławiu (2 125,00 zł netto) oraz na terenie TSSE Wisłosan Podstrefa Wrocław-Kobierzyce.

W III kwartale 2021 r. Spółka zależna realizowała też prace w ramach podpisanej w czerwcu 2021 r. z Gminą Siechnice umowy na "Dostawę, konfigurację i nadzór nad systemem sterowania oświetlenia drogowego ulicy Henryka III w Siechnicach w ramach projektu Smart City". Rozliczenie wynagrodzenia nastąpiło w IV kwartale 2021 r.

Ponadto wartym wspomnienia jest też zamówienie na sterowanie oświetleniem w Bochni (woj. małopolskie), gdzie będzie to pierwsza realizacja Spółki. Kwota zamówienia to 36.289,00 zł netto, a otrzymana w III kwartale zaliczka to 10 886,70 zł netto.

W dniu 22 listopada 2021 r. Emitent zmienił adres z ul. Kwidzyńska 4/11, 51-416 Wrocław na adres: aleja Piastów 27, 52-424 Wrocław. Nowa umowa oznacza dodatkowe oszczędności finansowe dla Emitenta, a zlokalizowanie Emitenta i spółki zależnej w jednym lokalu usprawnia funkcjonowanie podmiotów grupy kapitałowej.

Z końcem listopada 2021 r. uległa rozwiązaniu umowa z dotychczasowym biurem księgowym. Od 1.12.2021 r. obsługę księgową obu Spółek Grupy Kapitałowej APANET prowadzi ten sam podmiot, co pozytywnie wpływa na obieg informacji o wynikach finansowych w Grupie Kapitałowej, a także obniża koszty księgowe funkcjonowania obu Spółek.

Emitent ocenia, że po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia istotne wpływające na sytuację Emitenta i Grupy Kapitałowej.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2021 r. spółki należące do Grupy Kapitałowej przygotowywały się rozpoczęcia prac badawczo-rozwojowych w zakresie rozwoju produktów, lecz na koniec 2021 r. niniejsze prace nie zostały zakończone.

4. Przewidywany rozwój Emitenta i Grupy Kapitałowej

Podjęte w 2021 r. działania Grupy Kapitałowej w zakresie działalności operacyjnej były kontynuacją przyjętej przez Grupę strategii rozwoju na lata 2014-2018 r. zakładającej znaczące zwiększenie

sprzedaży w kraju oraz zagranicą oraz wprowadzenie do oferty nowych usług 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 swoimi 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 (w postaci zwiększenia ilości zamówień) w ramach ww. prowadzonych celów strategicznych, może pojawić się potrzeba zwiększenia zdolności produkcyjnych Grupy. W związku z tym, Zarząd przewiduje rozbudowę działu produkcji, w dalszej perspektywie zakłada również potrzebę zakupu parku maszynowego. Zdarzenie będzie miało miejsce dopiero w sytuacji zapewnienia optymalnych, 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.

Ponadto Emitent w dniu 1 marca 2021 r. opublikował zaktualizowaną strategię, która zakłada rozpoczęcie działań w nowych obszarach. Zaktualizowana strategia rozwoju powstała w oparciu o analizę bieżących i przyszłych trendów rynkowych oraz potrzeb klientów. Według Zarządu Emitenta zaktualizowana strategia pozwoli znacznie zwiększyć udział grupy kapitałowej Apanet S.A. w rynku modernizacji i zarządzania infrastrukturą oświetleniową w Jednostkach Samorządu Terytorialnego (JST) oraz pozwoli wejść na nowy rynek (dostawa i budowa stacji ładowania pojazdów elektrycznych). Emitent planuje osiągnąć ww. cele poprzez opracowanie nowocześniejszych urządzeń do zarządzania infrastrukturą do sterowania oświetleniem oraz wprowadzenie finansowania produktów i usług w tzw. formule ESCO z wybraną instytucją finansową.

Emitent wskazuje, że w Polsce jest około 4 mln opraw oświetlenia ulicznego, z czego 20% zostało zmodernizowanych do technologii LED (dane na 2021 rok). Z kolei co najmniej 25% nowych przetargów na modernizację oświetlenia obejmuje w swoich warunkach zamówienia nie tylko wymianę opraw, ale także system sterowania oświetleniem. Emitent na podstawie własnych szacunków ocenia, że roczna wartość przetargów dotyczących modernizacji oświetlenia wraz z systemem sterowania może wynosić około 100 mln zł. Według Emitenta wraz ze wzrostem cen prądu, coraz większy odsetek przetargów będzie zawierał również zamówienia na systemy sterowania oświetleniem. Klienci, którzy chcą uzyskać maksymalne oszczędności zużycia energii elektrycznej, dokonują zakupu opraw LED wraz z systemem sterowania oświetleniem.

Podstawowe założenia zaktualizowanej strategii Emitenta:

1. Rozwój produktu - bezprzewodowe systemy sterowania oświetleniem ulic oraz wdrożenie nowych szaf zasilających

Obecnie oferowany przez Emitenta system do zarządzania oświetleniem ulicznym jest systemem przewodowym. To powoduje, że Spółka nie startuje w przetargach organizowanych przez małe i średnie JST, w których wymogiem technicznym jest system komunikacji bezprzewodowej. Wprowadzenie bezprzewodowego systemu komunikacji poszerzy krąg potencjalnych klientów o małe miasta i gminy. Tylko w okresie od sierpnia 2019 r. do grudnia 2021 r. do Emitenta wpłynęły 54 zapytania o możliwość przedłożenia oferty na modernizację oświetlenia, gdzie kluczowym

wymaganiem było rozwiązanie bezprzewodowe. Emitent ocenia, że łączna wartość przetargów w wyżej przytoczonym okresie, w których Emitent nie mógł wystartować wynosiła około 60 mln zł.

Ponadto Emitent planuje unowocześnić urządzenia sterujące, montowane w szafach zasilających z Smart Servery Ilon na bardziej nowoczesne i funkcjonalne rozwiązania Smart Server IOT Dialog Semiconductor.

2. 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, co 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.

Spółka rozpoczęła analizę prawną zagadnienia finansowania w formule ESCO a także rozpoczęła rozmowy z potencjalnym partnerem finansowym.

3. Stacje ładowania aut elektrycznych

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Spółka zamierza wprowadzić do oferty stacje ładowania aut elektrycznych. Rozwój branży EV (ang. Electric Vehicle - pojazd elektryczny) bardzo szybko przyspiesza i Spółka zamierza wykorzystać swoją wiedzę i potencjał, by rozbudować struktury o dział zajmujący się stacjami ładowania aut elektrycznych. Spółka widzi dla siebie dwa główne pola działania:

- a) możliwie proste i tanie rozwiązania do ładowania wolnego potencjalnie z możliwością podłączania takich stacji ładowania do słupów oświetlenia ulic - jako rozwiązanie udostępniające masowo zasilanie pojazdów elektrycznych przez noc na miejscach parkingowych będących w zarządzie dużych miast. Może to stanowić jeden z kluczowych elementów rozwiązania problemu związanego z aktualnym stanem rozwoju infrastruktury ładowania pojazdów elektrycznych w Polsce;
- b) szybkie wysokomocowe rozwiązania (potencjalnie z możliwością rozbudowy o magazyny energii).

Spółka prowadzi już rozmowy z dwoma światowymi producentami stacji ładowania samochodów elektrycznych oraz kilkoma polskimi w celu wybrania optymalnych rozwiązań do swojej oferty.

4. Połączenie spółki Apanet Green System sp. z o.o. z Apanet S.A.

Aktualnie Emitent posiada w Grupie Kapitałowej jedną spółkę zależną - Apanet Green System sp. z o.o., w której posiada 100% udział w kapitale. Emitent jest spółką holdingową, a działalność operacyjną prowadzi wyłącznie przez podmiot zależny. Połączenie spółek obniży koszty funkcjonowania, uprości strukturę i zwiększy transparentność Emitenta.

5. Aktualna sytuacja finansowa Spółki i Grupy Kapitałowej

Bilans Grupy po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2021 r. wskazywał wartość 2.088.506,78 zł co stanowi istotny wzrost w porównaniu do dnia 31 grudnia 2020 r., kiedy to suma bilansowa wynosiła 1.482.248,58 zł. Na dzień bilansowy kapitały własne Grupy wynosiły 1.039.255,18 zł, a na koniec roku 2020 r. wynosiły 448 421,72 zł, co oznacza znaczną poprawę struktury kapitałów. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 278 076,77 zł w porównaniu do 45 550,45 zł na koniec 2020 r. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec 2021 r. wynosiły 1.049.251,60 zł i były zbliżone do wartości na koniec 2020 r. kiedy to wynosiły 1 033 826,86 zł. Ponadto Grupa osiągnęła w 2021 roku obrotowym przychody ze sprzedaży na poziomie 4.607.993,07 zł w porównaniu do przychodów za rok 2020 r. w wysokości 2.407.236,13zł. Skonsolidowany zysk netto za rok 2021 r. wyniósł 590.792,46 zł w porównaniu do straty -171.584,65 zł za rok 2020 r.

Suma bilansowa Emitenta na koniec 2021 r. wynosiła 303 639,31 zł, a na koniec 2020 r. wynosiła 262.284,13 zł. Nastąpiła znaczna poprawa w zakresie wykazywanych kapitałów własnych i Emitent na koniec 2021 r. wykazuje 165.798,86 zł, a na koniec 2020 r. wykazywał -22 062,81 zł. Emitent w całości generuje swój przychód z umowy podpisanej ze spółką zależną. Emitent nie prowadzi innej działalności operacyjnej. Emitent wykazał 276 889,54 zł przychodu za 2021 r. w stosunku do 240 486,59 zł przychodów za rok 2020 r. Na poziomie jednostkowym Emitent za rok 2021 r. odnotował 187 861,67 zł zysku netto w stosunku do straty netto -20 398,13 zł za rok 2020 r.

6. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Grupa Kapitałowa APANET S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada zwiększenie sprzedaży w kraju oraz zagranicą. 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 zyski osiągnięte 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.

Zaktualizowana strategia grupy kapitałowej zakłada rozwój w poniższych obszarach:

1. Rozwój produktu - bezprzewodowe systemy sterowania oświetleniem ulic oraz wdrożenie nowych szaf zasilających

Obecnie oferowany przez Emitenta system do zarządzania oświetleniem ulicznym jest systemem przewodowym. To powoduje, że Spółka nie startuje w przetargach organizowanych przez małe i średnie JST, w których wymogiem technicznym jest system komunikacji bezprzewodowej. Wprowadzenie bezprzewodowego systemu komunikacji poszerzy krąg potencjalnych klientów o małe miasta i gminy. Tylko w okresie od sierpnia 2019 r. do grudnia 2021 r. do Emitenta wpłynęły 54 zapytania o możliwość przedłożenia oferty na modernizację oświetlenia, gdzie kluczowym wymaganiem było rozwiązanie bezprzewodowe. Emitent ocenia, że łączna wartość przetargów w wyżej przytoczonym okresie, w których Emitent nie mógł wystartować wynosiła około 60 mln zł.

Ponadto Emitent planuje unowocześnić urządzenia sterujące, montowane w szafach zasilających z Smart Servery Ilon na bardziej nowoczesne i funkcjonalne rozwiązania Smart Server IOT Dialog Semiconductor.

2. 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, co 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.

Spółka rozpoczęła analizę prawną zagadnienia finansowania w formule ESCO a także rozpoczęła rozmowy z potencjalnym partnerem finansowym.

Spółka identyfikuje, że dynamiczny wzrost inflacji może być istotną barierą przy uruchomieniu finansowania w formule ESCO.

3. Stacje ładowania aut elektrycznych

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Spółka zamierza wprowadzić do oferty stacje ładowania aut elektrycznych. Rozwój branży EV (ang. Electric Vehicle - pojazd elektryczny) bardzo szybko przyspiesza i Spółka zamierza wykorzystać swoją wiedzę i potencjał, by rozbudować struktury o dział zajmujący się stacjami ładowania aut elektrycznych. Spółka widzi dla siebie dwa główne pola działania:

a) możliwie proste i tanie rozwiązania do ładowania wolnego potencjalnie z możliwością podłączania takich stacji ładowania do słupów oświetlenia ulic - jako rozwiązanie udostępniające masowo zasilanie pojazdów elektrycznych przez noc na miejscach parkingowych będących w zarządzie dużych miast. Może to stanowić jeden z kluczowych elementów rozwiązania problemu związanego z aktualnym stanem rozwoju infrastruktury ładowania pojazdów elektrycznych w Polsce;

b) szybkie wysokomocowe rozwiązania (potencjalnie z możliwością rozbudowy o magazyny energii).

Spółka prowadzi już rozmowy z dwoma światowymi producentami stacji ładowania samochodów elektrycznych oraz kilkoma polskimi w celu wybrania optymalnych rozwiązań do swojej oferty.

4. Połączenie spółki Apanet Green System sp. z o.o. z Apanet S.A.

Aktualnie Emitent posiada w Grupie Kapitałowej jedną spółkę zależną - Apanet Green System sp. z o.o., w której posiada 100% udział w kapitale. Emitent jest spółką holdingową, a działalność operacyjną prowadzi wyłącznie przez podmiot zależny. Połączenie spółek obniży koszty funkcjonowania, uprości strukturę i zwiększy transparentność Emitenta.

Zaktualizowana strategia rozwoju grupy kapitałowej została opublikowana 1 marca 2022 r., w związku z tym trudno jest jeszcze określić szanse i zagrożenia wynikające z realizacji zaktualizowanej strategii. Poszerzenie obszarów działalności Spółki będzie wymagało dodatkowych nakładów inwestycyjnych, co może w przyszłości nie wpłynąć na wygenerowanie dodatkowych przychodów lub przychody te mogą zostać wygenerowane w okresie późniejszym niż oczekiwania Spółki.

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 dominującą 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 ogólnoswiatowa 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.

Ryzyko związane z procesem produkcji

Z działalnością Grupy związane jest ryzyko zakłóceń procesu produkcji. Może być ono 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 zaostrenie 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.

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 – wiąże 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

Spółki dominująca i zależna zajmują osobne wynajmowane lokale. Korzystanie przez Spółki GK, odbywa się na podstawie zawartych umów najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia umowy bądź odnowienia umowy na zasadach znacznie odbiegających od zasad obecnych, co może wymusić konieczność zmian lokalizacji i zawarcia umów najmu z innymi podmiotami, a także może wpłynąć na wzrost kosztów najmu.

Ryzyko związane z niedostatecznymi inwestycjami GK w badania i rozwój.

Branża, w której działa GK jest jedną z najszybciej rozwijających się gałęzi światowej gospodarki. Projekty z zakresu Inteligentnych Miast (Smart City), których częścią są systemy sterowania oświetlenia ulicznego poddawane są nieustającej presji konkurencyjnej i rosnącym oczekiwaniom odbiorców. Wraz ze stosunkowo wysokimi marżami możliwymi do osiągnięcia stwarza to presję na powstawanie nowych rozwiązań i nowych produktów, które zagrozić mogą pozycji konkurencyjnej produktów i usług oferowanych przez GK.

Ryzyko niedokapitalizowania.

Skromne zasoby kapitałowe GK niosą za sobą szereg ograniczeń, takich jak potencjalna niezdolność do sfinansowania wszystkich pozyskanych zleceń w obliczu krótkoterminowego skumulowania popytu, ograniczenia w środkach przeznaczonych na Badania i Rozwój i utrzymania pozycji konkurencyjnej, trudność w utrzymaniu wykwalifikowanej kadry, czy niewystarczające środki do skutecznego prowadzenia sporów prawnych wynikłych w trakcie prowadzonej działalności operacyjnej lub inwestycyjnej.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa oraz wykwalifikowanej kadry

Na działalność Grupy duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności, jakość pracy członków zespołu oraz ich uczciwość. Grupa nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek 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 któregokolwiek z istotnych członków zespołu Grupy, mogłaby ona zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

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 Spółka dominująca nie korzystała z żadnej formy finansowania obcego w postaci kredytów czy pożyczek, natomiast Spółka zależna korzystała z limitu w rachunku bieżącym o wartości 215.000,00 zł i jest w trakcie spłacania pożyczki ratalnej o pozostałym saldzie w wysokości 55 544 zł (stan na maj 2022 r.) Oprocentowanie limitu i pożyczki zależne jest od stopy procentowej WIBOR. Dlatego też wzrost/spadek stopy procentowej może mieć negatywny/pozytywny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Grupa nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stopy procentowej, lecz w celu minimalizacji ryzyka stale monitoruje jej poziom.

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 9%. 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.

7. 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. 5

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

W roku obrotowym 2021 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).

Zarząd Emitenta oświadcza, że stosuje zasady ładu korporacyjnego wskazane w załączniku nr 1 do uchwały GPW nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r.

Andrzej Lis
Prezes Zarządu APANET S.A.