



**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY**

**APANET S.A.**

z siedzibą we Wrocławiu

za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Wrocław, dnia 6 czerwca 2019 r.

**Spis treści**

I.	<i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów.....</i>	3
II.	<i>Informacje o Spółce.....</i>	4
III.	<i>Wybrane dane finansowe.....</i>	4
IV.	<i>Oświadczenia Zarządu APANET S.A.....</i>	6
V.	<i>Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii.....</i>	7
VI.	<i>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....</i>	7
VII.	<i>Załączniki.....</i>	12

## **List do Akcjonariuszy i Inwestorów**

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Spółki dominującej APANET S.A. („Spółka, Emitent”) Przedstawiam państwu jednostkowy raport roczny opisujący dokonania Spółki w 2018 r. Był to rok pogłębiającego się kryzysu w Grupie Kapitałowej („GK”) będącego skutkiem szeregu zaistniałych w 2017 r. wydarzeń, obszernie opisanych w Raporcie rocznym za 2017 r., których konsekwencją była utrata kontroli nad Spółką zależną na rzecz byłego Prezesa APANET S.A. Pana Andrzeja Lisa oraz odcięcie Spółki od źródeł finansowania poprzez niespłacanie przez Spółkę zależną udzielonych jej przez Spółkę w 2014 r. pożyczek, zaniechanie wypłaty dywidendy za 2017 r, zaniechanie realizacji Umowy o współpracy pomiędzy Spółką i Spółką zależną z dnia 5 stycznia 2015 r., która gwarantowała pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki oraz niepodjęcie Uchwały o dokapitalizowaniu Spółki w drodze emisji nowych akcji obejmowanych za gotówkę.

Przez cały 2018 r. Zarząd konsekwentnie działał na rzecz odzyskania kontroli nad Spółką zależną i wyegzekwowania należnych jej od Spółki zależnej zobowiązań. Wobec bezskuteczności podejmowanych prób doprowadzenia do porozumienia z Panem Andrzejem Lisem i współdziałającymi z nim osobami, w ramach podjętych działań prawnych Zarząd Emitenta złożył w Prokuraturze Okręgowej we Wrocławiu zawiadomienie o popełnieniu przez byłego Prezesa Zarządu APANET działającego wspólnie i w porozumieniu z innymi osobami przestępstw wyrządzenia znacznej szkody majątkowej na szkodę APANET poprzez nadużycie udzielonych mu uprawnień lub niedopełnienie ciążących na nim obowiązków, tj. czynów z art. 296 § 1 i 2 w związku z art. 12 Kodeksu karnego oraz czynu z art. 296 § 1 i 2 Kodeksu karnego w zw. z art. 13 § 1 Kodeksu karnego w zw. z art. 12 Kodeksu karnego. Zawiadomienie dotyczyło czynów popełnionych w okresie od stycznia 2017 r. do 11 sierpnia 2017 r. oraz jednego czynu z dnia 20 września 2017 r. Zainicjowanie postępowania karnego miało na celu zabezpieczenie interesów APANET S.A. i jego Akcjonariuszy

W dniu 16 maja 2018 r. APANET S.A. wystąpił do Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Śródmieścia we Wrocławiu przeciwko Panu Marcinowi Borowcowi i Pani Edycie Kolendowicz z pozwem o ustalenie nieważności czynności prawnej, wnosząc o ustalenie nieważności umów zbycia udziałów Spółki zależnej na rzecz tych osób zawartych w dniu 9 sierpnia 2017 r. we Wrocławiu, pomiędzy APANET S.A. z siedzibą we Wrocławiu jako Zbywcą i pozwanymi osobami jako Nabywcami

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

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

Pozbawienie źródeł finansowania działalności Spółki wymusiło na Zarządzie konieczność podjęcia nadzwyczajnych działań, w tym cesji wierzytelności wynikających z umów pożyczek w zakresie kwoty 157.723,90 zł na rzecz podmiotu zajmującego się windykacją wierzytelności. Środki pozyskane w ten sposób pozwoliły zachować Spółce w raportowanym okresie płynność.

Brak przychodów przy konieczności ponoszenia kosztów bez wpływu Zarządu na ich wysokość spowodował spadek kapitału własnego o ponad 66 % do poziomu 160.232,50 zł oraz stratę w wysokości (-315.983,25 zł). Tym samym zmaterializowały się przesłanki art. 397 KSH zgodnie z którym, jeśli bilans wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, konieczne jest podjęcie uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Uchwała Nr 4 NWZ z dnia 22 marca 2019 r. postanowiła o dalszym istnieniu Spółki.

Wydarzenia zaistniałe po zakończeniu raportowanego okresu pozwalają na większy optymizm. Rozmowy stron konfliktu wznowione podczas 4 posiedzeń obrad NWZ z 22 lutego 2019 r. nabrały tempa, czego pozytywnym



materialnym skutkiem są spłaty dokonane przez Spółkę zależną: Spółce 50.000 zł pożyczki (bez odsetek), 77.723,90 zł w ramach porozumienia zawartego przez Spółkę zależną z nabywcą wierzytelności, na rzecz którego Emitent scedował wierzytelności przysługujące mu z tytułu pożyczek udzielonych Spółce zależnej w kwocie 157,723,90 zł.

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

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

Strategiczne cele porozumienia to :

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

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

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



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

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

*W dniu 5 czerwca 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Apanet Green System sp. z o.o. , na którym podjęto m.in. uchwały:*

- *usuwające zmiany w Umowie Spółki wprowadzone na NZW w dniu 10.08.2017 r. (tj. realizujące pkt 1 Porozumienia)*
- *ustalające wynagrodzenie AL za pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 03.2016 r. do dnia podpisania porozumienia (tj. realizujące pkt 7 Porozumienia)*
- *Ustalające ład korporacyjny Spółki zależnej, w tym ustalenie składu i zasad wynagradzania Zarządu (tj. realizujące pkt 8 Porozumienia)*
- *Usuwanie niepewność prawną związaną z uchwałami NZW Spółki zależnej z dnia 11 sierpnia 2017 r. (odwołującą AL z Zarządu Spółki zależnej i powołującą PL) poprzez uchylene tych uchwał i przyjęcie, że AL nieprzerwanie pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki (tj. realizujące pkt 5 Porozumienia)*

*Powyższe uchwały NWZ Spółki zależnej stanowią kolejny krok w kierunku odzyskania pełnej kontroli APANET S.A. nad Spółką zależną. Zapraszam do lektury*

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

*Dariusz Karolak*

## Informacje o Spółce

### Podstawowe dane Emitenta:

<b>Firma:</b>	<b>APANET S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Wrocław
<b>Adres:</b>	ul. Kwidzyńska 4/11, 51-416 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+ 48 (608) 511 162
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	kontakt@apanetsa.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.apanetsa.pl
<b>NIP:</b>	8971780588
<b>REGON:</b>	021806445
<b>KRS:</b>	0000409213

Źródło: Emitent

### Wybrane dane finansowe

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

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

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

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

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

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

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

Źródło: NBP

**Wybrane pozycje bilansu Emitenta**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Kapitał własny</b>	<b>160 232,50</b>	476 215,75	<b>37 263,37</b>	114 175,78
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>180 000,00</b>	180 000,00	<b>41 860,47</b>	43 156,15
<b>Należność krótkoterminowe</b>	<b>26 537,04</b>	47 996,32	<b>6 171,40</b>	11 507,43
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>6,09</b>	10 024,64	<b>1,42</b>	2 403,47
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>48 287,90</b>	13 569,07	<b>11 229,74</b>	3 253,27

Źródło: Emitent

**Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>3 344,60</b>	91 848,08	<b>783,85</b>	21 638,30
<b>Amortyzacja</b>	<b>0,00</b>	3 062,60	<b>0,00</b>	721,51
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	<b>-265 260,77</b>	-144 923,49	<b>- 62 167,09</b>	-34 142,22
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-244 687,59</b>	-256 427,36	<b>- 57 345,52</b>	-60 411,19
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-292 855,25</b>	-250 779,12	<b>- 68 634,20</b>	-59 080,53
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-315 983,25</b>	-255 158,12	<b>- 74 054,52</b>	-60 112,17

Źródło: Emitent

**Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-200 900,87</b>	-120 759,43	<b>- 47 083,57</b>	-28 449,46
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>185 472,90</b>	133 846,67	<b>43 467,83</b>	31 532,66
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>5 409,42</b>	0,00	<b>1 267,76</b>	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-10 018,55</b>	10 024,64	<b>- 2 347,97</b>	2 361,68

Źródło: Emitent



***Oświadczenia Zarządu APANET S.A.***

**OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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



---

*Dariusz Karolak*  
*Prezes Zarządu*

**OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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



---

*Dariusz Karolak*  
*Prezes Zarządu*

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wydając opinię z zastrzeżeniami wobec stwierdzenia, że istnieje niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności wskazał, że w jego ocenie możliwa jest kontynuacja działalności Spółki oraz Grupy pod warunkiem realizacji zapisów porozumienia z dnia 31 maja 2019 r., a co za tym idzie odzyskanie kontroli przez Spółkę nad Spółką zależną Apanet Green System Sp. z o.o. Zarząd Spółki wskazuje, że proces ten jest konsekwentnie realizowany i ma duże szanse zakończyć się sukcesem.

W dniu 31 maja 2019 r. doszło do zawarcia porozumienia akcjonariuszy reprezentujących 79,53% akcji w kapitale zakładowym mającego na celu odzyskanie kontroli nad spółką zależną Apanet Green System sp. z o.o..

Już w dniu 31 maja 2019 r. doszło do zawarcia trzech umów zbycia udziałów w kapitale zakładowym Apanet Green System sp. z o.o., w wyniku zawarcia których Spółka uzyskała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej.

W dniu 5 czerwca 2019 r. doszło do odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki zależnej, na którym została podjęta uchwała o zmianie umowy spółki zależnej usuwająca zmiany umowy spółki zależnej wprowadzone uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki zależnej z dnia 10 sierpnia 2017 r., w tym usuwająca uprawnienia osobiste Andrzeja Lisa. Ponadto Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej podjęło następujące uchwały:

- 1) nr 3/6/2019 w sprawie uchylecia uchwały NZW Spółki zależnej z dnia 7 marca 2016 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki;
- 2) nr 4/6/2019 w sprawie uchylecia uchwały NZW Spółki zależnej z dnia 7 lipca 2017 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki;
- 3) nr 5/6/2019 w sprawie uchylecia uchwały NZW Spółki zależnej z dnia 11 sierpnia 2017 r. w sprawie odwołania Andrzeja Lisa z funkcji Prezesa Zarządu Spółki zależnej oraz uchwały NZW Spółki zależnej z dnia 11 sierpnia 2017 r. w sprawie powołania Piotra Leszczyńskiego na funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej;
- 4) nr 6/6/2019 w sprawie odwołania wszystkich dotychczasowych pełnomocnictw udzielonych przez Zgromadzenie Wspólników Spółki zależnej;
- 5) nr 7/6/2019 w sprawie powołania pełnomocnika Spółki zależnej dla reprezentacji Spółki zależnej w umowach z członkami Zarządu Spółki zależnej;
- 6) nr 8/6/2019 w sprawie uchylecia Regulaminów Zarządu Spółki zależnej;
- 7) nr 9/6/2019 w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki zależnej za okres od marca 2016 r. do kwietnia 2019 r.;
- 8) nr 10/6/2019 w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki zależnej w okresie od maja 2019 r. Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki zależnej o nr 9/6/2019 i 10/6/2019 wejdą w życie pod warunkiem zawieszającym wydania przez właściwy Sąd postanowienia o ujawnieniu w rejestrze przedsiębiorców KRS zmiany umowy Spółki zależnej objętych uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki zależnej nr 2/6/2019 z dnia 5 czerwca 2019 r.

Podjęcie opisanych wyżej uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki zależnej nastąpiło w wyniku wykonania postanowień porozumienia akcjonariuszy z dnia 31 maja 2019 r. i stanowi kolejny krok w kierunku odzyskania pełnej kontroli Emitenta nad Spółką zależną.

***Stosowanie zasad ładu korporacyjnego***

W 2018 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionym Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.



W dniu 20 maja 2014 r. Spółka opublikowała oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie w zakresie wskazanym poniżej, do dnia publikacji niniejszego raportu zakres ten nie uległ żadnej zmianie:

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK  Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	



3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	

	3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .		TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		TAK	
9	9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	



	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13		Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a		W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14		Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami	TAK	



	wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnienie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	<i>(skreślony)</i>	-	

### Załączniki

#### SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności APANET S.A. za 2018 r.”

**OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA**

Załącznik nr 3 – „Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego za 2018 r. APANET S.A.”