

**RAPORT KWARTALNY  
APANET S.A.  
IV KWARTAŁ 2016 ROKU**



Wrocław, 9 lutego 2017 r.

## 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

**Szanowni Państwo,**

w imieniu Grupy Kapitałowej APANET S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowany raport okresowy za IV kwartał 2016 roku wraz z danymi jednostkowymi Spółki dominującej – APANET S.A. Obok Spółki dominującej w skład Grupy wchodzi Spółka zależna APANET Green System sp. z o.o., odpowiedzialna za koordynację działalności na poziomie operacyjnym. W IV kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa realizowała strategię rozwoju poprzez dostarczanie rozwiązań z zakresu inteligentnego zarządzania oświetleniem ulic oraz świadczenie usług w zakresie przygotowania i instalacji ww. systemów.

W kontekście omówienia ubiegłego kwartału za najistotniejsze podejmowanie przez nas działania uznać należy te związane z pozyskaniem kontraktu na wdrożenie inteligentnego systemu sterowania oświetleniem na kolejnym odcinku Autostrady A1 oraz rozpoczęciem jego realizacji. Jest to już drugi podobny kontrakt zlecony Grupie APANET przez katowicki oddział GDDKiA. W porównaniu do poprzedniego projektu istotną różnicą jest fakt, że aktualny realizować będziemy samodzielnie jako główny wykonawca, a nie w ramach zawiązanego konsorcjum.

Przedsięwzięciem na poziomie operacyjnym zajmuje się Spółka zależna. W IV kw. 2016 r. zakończyliśmy oraz rozliczyliśmy pierwszy etap prac przewidzianych w projekcie, obejmujący sporządzenie i przedstawienie dokumentacji technicznej, która została zaakceptowana oraz odebrana przez zamawiającego. Zgodnie z przyjętym harmonogramem działań zakończenie realizacji ustalone zostało na termin przypadający w połowie marca 2017 r., a na podstawie aktualnego etapu jego realizacji nie przewidujemy komplikacji z terminowym zakończeniem projektu.

Tak jak w poprzednich kwartałach, również w ostatnim kwartale 2016 r. podejmowaliśmy się realizacji mniejszych projektów, które stanowią bezpośrednią demonstrację korzyści płynących z zastosowania rozwiązań składających się na ofertę Grupy APANET. Najlepszym tego potwierdzeniem jest liczba mniejszych zleceń, jakie w ostatnim czasie pozyskaliśmy na terenie miasta Bydgoszczy, gdzie wcześniej uczestniczyliśmy w wielokrotnie nagradzanym, dużym projekcie modernizacji oświetlenia ulicznego. Opis większych oraz mniejszych realizacji, które wdrażaliśmy w trakcie ubiegłego kwartału, znajduje się w dalszej części niniejszego raportu.

W efekcie powyższych działań, 2016 rok Grupa zakończyła osiągnięciem 909,1 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, co po uwzględnieniu poniesionych w tym okresie kosztów przełożyło się na stratę netto w kwocie 666,9 tys. zł. Wyniki te są słabsze od osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego, jednak istotny w tym kontekście jest fakt konieczności położenia nacisku na pozyskiwanie kontraktów, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. W długoterminowej perspektywie będzie miało zdecydowanie lepsze skutki dla rozwoju Grupy APANET.

Oczywiście nie jest to podsumowanie wszystkich podejmowanych przez nas działań w ostatnich miesiącach. Pełne ich omówienie, jak i podsumowanie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej APANET S.A. znajdują się w dalszej części niniejszego raportu. Zapraszam do lektury.

*Z poważaniem,*  
**Andrzej Lis**  
*Prezes Zarządu APANET S.A.*

## Spis treści

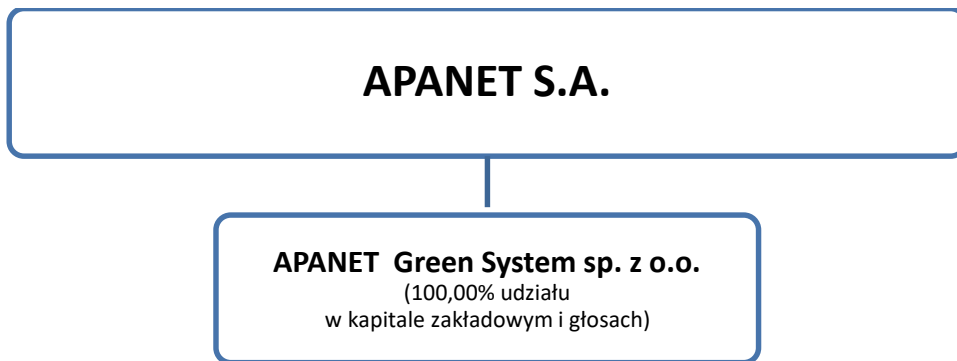
1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	4
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	6
4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....	10
5. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	14
6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	19
7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	20
8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	20
9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	21
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	21
11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	21
12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	22
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	22

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

### *Struktura Grupy Kapitałowej APANET S.A.*



*Źródło: Emitent*

### Podstawowe dane o Emitencie

<b>Firma:</b>	<b>APANET S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Wrocław
<b>Adres:</b>	al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+ 48 (71) 783 29 30
<b>Faks:</b>	+ 48 (71) 783 29 31
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	apanet@apanet.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.apanet.pl
<b>NIP:</b>	8971780588
<b>REGON:</b>	021806445
<b>KRS:</b>	0000409213

Źródło: Emitent

### Podstawowe dane o APANET Green System sp. z o.o. (Spółka zależna od Emitenta)

<b>Firma:</b>	<b>APANET Green System sp. z o.o.</b>
<b>Siedziba:</b>	Wrocław
<b>Adres:</b>	al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+ 48 (71) 783 29 30
<b>Faks:</b>	+ 48 (71) 783 29 31
<b>NIP:</b>	8971770070
<b>REGON:</b>	021447118
<b>KRS:</b>	0000376311
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	100,00%

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

*Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta*

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>552.393,91</b>	<b>442.076,77</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	469.111,91	357.255,77
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83.282,00	84.821,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1.773.855,45</b>	<b>1.559.065,47</b>
I. Zapasy	766.359,82	131.193,18
II. Należności krótkoterminowe	997.303,22	351.133,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	1.39.279,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10.192,41	37.459,99
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2.326.249,36</b>	<b>2.001.142,24</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>936.377,28</b>	<b>1.603.236,06</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	325.000,00	325.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.495.035,46	518.228,95
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-216.799,40	-216.799,40
VIII. Zysk (strata) netto	-666.858,78	976.806,51
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1.389.872,08</b>	<b>397.906,18</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	14.543,34	38.286,52
II. Zobowiązania długoterminowe	206.775,29	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.152.028,90	358.894,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16.524,55	725,30
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2.326.249,36</b>	<b>2.001.142,24</b>

Źródło: Emitent

*Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta*

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>558.140,27</b>	<b>2.498.740,19</b>	<b>909.062,84</b>	<b>3.816.537,89</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	548.724,27	2.502.499,29	936.117,28	3.778.572,56
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie — wartość dodatnia, zmniejszenie — wartość ujemna)	9.416,00	-6.616,64	-27.054,44	35.107,79
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	2.857,54	0,00	2.857,54
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>557.208,56</b>	<b>1.284.354,44</b>	<b>1.540.424,39</b>	<b>2.337.369,83</b>
I. Amortyzacja	2.157,95	2.424,99	3.617,30	2.424,99
II. Zużycie materiałów i energii	65.670,84	199.844,69	148.571,82	251.296,92
III. Usługi obce	232.302,17	799.410,15	777.171,85	1.045.663,03
IV. Podatki i opłaty	6.504,00	3.736,00	21.283,00	23.115,00
V. Wynagrodzenia	96.329,92	95.243,42	308.028,74	347.914,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11.257,32	9.379,62	37.280,01	32.953,60
VII. Podróże służbowe	6.211,15	25.797,55	28.019,58	46.310,19
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	8.810,21	11.727,26	36.663,56	23.910,68
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	127.965,00	136.790,76	179.788,53	563.780,81
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>931,71</b>	<b>1.214.385,75</b>	<b>-631.361,55</b>	<b>1.479.168,06</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>57,05</b>	<b>39.291,87</b>	<b>2.619,91</b>	<b>53.528,08</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	-14.076,14	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	57,05	53.368,01	2.619,91	53.528,08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5.250,72</b>	<b>261.514,67</b>	<b>33.873,95</b>	<b>261.760,85</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5.250,72	261.514,67	33.873,95	261.760,85
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-4.261,96</b>	<b>992.162,95</b>	<b>-662.615,59</b>	<b>1.270.935,29</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>304,79</b>	<b>6.886,85</b>	<b>4.902,59</b>	<b>7.176,08</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Odsetki	135,45	0,00	3.637,02	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	169,34	6.886,85	1.265,57	7.176,08
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3.011,18</b>	<b>56.113,60</b>	<b>3.921,78</b>	<b>56.223,86</b>
I. Odsetki	2.555,01	53.466,27	3.296,20	53.466,27
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	456,17	2.647,33	625,58	2.757,59
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-6.968,35	942.936,20	-661.634,78	1.221.887,51
K. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-6.968,35	942.936,20	-661.634,78	1.221.887,51
P. Podatek dochodowy	5.260,00	153.671,00	5.260,00	245.081,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>-12.228,35</b>	<b>789.265,20</b>	<b>-666.894,78</b>	<b>976.806,51</b>

Źródło: Emitent



**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-12.228,35	789.265,20	-666.894,78	976.806,51
II. Korekty razem	-606.026,27	744.784,49	-802.215,40	136.699,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-618.254,62	1.534.049,69	-1.469.110,18	1.113.506,24
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2.157,95	2.424,99	3.617,30	2.424,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2.157,95	-2.424,99	-3.617,30	-2.424,99
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	433.448,43	-400.000,00	433.448,43	0,00
II. Wydatki	0,00	153.466,27	0,00	153.466,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	433.448,43	-553.466,27	433.448,43	-153.466,27
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-186.964,14</b>	<b>.978.158,43</b>	<b>-1.039.279,05</b>	<b>957.614,98</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-186.964,14</b>	<b>.978.158,43</b>	<b>-1.039.279,05</b>	<b>957.614,98</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>186.964,14</b>	<b>61.120,62</b>	<b>1.039.279,05</b>	<b>81.664,07</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>0,00</b>	<b>1.039.279,05</b>	<b>0,00</b>	<b>1.039.279,05</b>

Źródło: Emitent

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	948.569,63	813.970,86	1.603.236,06	626.429,55
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	948.569,63	813.970,86	1.603.236,06	626.429,55
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	936.377,28	1.603.236,06	936.377,28	1.603.236,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	936.377,28	1.603.236,06	936.377,28	1.603.236,06

Źródło: Emitent

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

##### *Bilans Emitenta*

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>232.146,00</b>	<b>237.509,00</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	200.000,00	200.000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32.146,00	37.509,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>529.552,84</b>	<b>859.963,79</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	162.135,85	498.817,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	367.416,99	361.146,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>761.698,84</b>	<b>1.097.472,79</b>

<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>731.703,87</b>	<b>940.047,03</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	325.000,00	325.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	615.047,03	518.228,95
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-208.343,16	96.818,08
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>29.994,97</b>	<b>157.425,76</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	11.539,00	38.324,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18.455,97	119.101,76
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>761.698,84</b>	<b>1.097.472,79</b>

Źródło: Emitent

*Rachunek zysków i strat Emitenta*

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>-1.156,97</b>	<b>405.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>405.000,00</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	405.000,00	0,00	405.000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-1.156,97	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>54.558,00</b>	<b>92.414,49</b>	<b>209.098,58</b>	<b>294.623,04</b>
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	25.171,00	45.551,29	84.563,58	98.865,99
IV. Podatki i opłaty	6.453,00	65,00	17.515,00	12.615,00
V. Wynagrodzenia	22.668,00	45.336,00	105.784,00	181.344,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Podróże służbowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	266,00	1.462,20	1.236,00	1.798,05
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-55.714,97</b>	<b>312.585,51</b>	<b>-209.098,58</b>	<b>110.376,96</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>414,36</b>	<b>0,00</b>	<b>574,43</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	414,36	0,00	574,43
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,18</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,18
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-55.714,97</b>	<b>312.999,87</b>	<b>-209.098,58</b>	<b>110.951,21</b>

<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>7.575,42</b>	<b>8.420,87</b>	<b>7.575,42</b>	<b>8.420,87</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	7.575,42	8.420,87	7.575,42	8.420,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>138,00</b>	<b>18,00</b>	<b>241,00</b>
I. Odsetki	0,00	241,00	18,00	241,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	-103,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-48.139,55</b>	<b>321.282,74</b>	<b>-201.541,16</b>	<b>119.131,08</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>-48.139,55</b>	<b>321.282,74</b>	<b>-201.541,16</b>	<b>119.131,08</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>6.802,00</b>	<b>22.313,00</b>	<b>6.802,00</b>	<b>22.313,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-54.941,55</b>	<b>298.969,74</b>	<b>-208.343,16</b>	<b>96.818,08</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-54.941,55	298.969,74	-208.343,16	96.818,08
II. Korekty razem	49.169,52	-378.822,00	207.037,94	-263.145,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5.772,03	-79.852,26	-1.305,22	-166.327,30
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	52.382,01	0,00	129.382,01
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	52.382,01	0,00	129.382,01
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-5.772,03</b>	<b>-27.470,25</b>	<b>-1.305,22</b>	<b>-36.945,29</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-5.772,03</b>	<b>-27.470,25</b>	<b>-1.305,22</b>	<b>-36.945,29</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5.772,03</b>	<b>28.775,47</b>	<b>1.305,22</b>	<b>38.250,51</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>0,00</b>	<b>1.305,22</b>	<b>0,00</b>	<b>1.305,22</b>

Źródło: Emitent

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)</b>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	786.645,42	641.077,29	940.047,03	843.228,95
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	786.645,42	641.077,29	940.047,03	843.228,95
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	731.703,87	940.047,03	731.703,87	940.047,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	731.703,87	940.047,03	731.703,87	940.047,03

Źródło: Emitent

## 5. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

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

### STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

#### **Środki pieniężne**

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

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

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

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

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

#### **Należności i zobowiązania**

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,

- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

### **Instrumenty finansowe**

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

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

### **Wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

### **Kapitały własne**

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

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

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

### **Rezerwy**

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

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

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

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

### **Przychody ze sprzedaży**

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

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

### **Przychody i koszty finansowe**

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

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

### **Zyski i straty nadzwyczajne**

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

### **Podatek dochodowy**

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

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

## **Wynik finansowy**

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

### **Zasady konsolidacji**

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

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

### **Jednostki zależne**

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

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

### **Korekty konsolidacyjne**

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

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

## **STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW**

### **Kapitały własne**

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

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

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

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

## **6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2016 r. Grupa Kapitałowa APANET S.A. osiągnęła 558.140,27 zł przychodów netto ze sprzedaży. W analogicznym okresie 2015 r. Grupa wykazała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 2.498.740,19 zł, tak więc odnotowano spadek przychodów na poziomie 77,66% r/r. W ujęciu całego 2016 r. Grupa osiągnęła 909.062,84 zł przychodów netto ze sprzedaży, co oznacza iż Grupa odnotowała przychody niższe o 76,18% r/r od osiągniętych w 2015 r., gdy wynik tej kategorii ukształtował się na poziomie 3.816.537,89 zł.

W ramach omówienia wyniku netto, Grupa w raportowanym okresie wykazała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 12.228,35 zł, co w porównaniu do zysku netto na poziomie 789.265,20 zł w IV kw. 2015 r. świadczy o pogorszeniu w powyższym aspekcie. Analogicznie przedstawia się wynik netto w ujęciu całego 2016 r., ponieważ Grupa odnotowała stratę netto w kwocie 666.894,78 zł, dla porównania skonsolidowany zysk netto za 2015 r. wyniósł 976.806,51 zł.

W kontekście omówienia danych finansowych Grupy warto wskazać fakt znacząco niższego poziomu posiadanych środków pieniężnych. Aktualnie Grupa nie posiada własnych środków finansowych, a bieżąca działalność finansowana jest ze źródeł zewnętrznych, w efekcie czego odnotowany został wzrost zobowiązań oraz rezerw na zobowiązania do poziomu 1.389.872,08 zł. Aktualna sytuacja finansowa Grupy związana jest z będącymi w toku realizacji kontraktami, w tym w szczególności projektu modernizacji systemu oświetlenia na kolejnym odcinku trasy A1, czego omówienie znajduje się w dalszej części niniejszego raportu. Jednocześnie Zarząd Emitenta zaznacza, iż stabilność finansowa Grupy pozostaje niezagrożona.

Na poziomie jednostkowym Spółka wykazała w IV kw. 2016 r. -1.156,97 zł przychodów netto ze sprzedaży, dla porównania jednostkowe przychody netto ze sprzedaży Emitenta w analogicznym okresie 2015 r. kształtowały się na poziomie 405.000,00 zł, co wynikało ze świadczonych przez Emitenta na rzecz Spółki zależnej usług. Ujemna wartość przychodów Spółki w raportowanym okresie jest efektem księgowego ujęcia zmiany stanu produktów. W okresie całego 2016 r. Spółka nie wykazała żadnych jednostkowych przychodów netto ze sprzedaży, podczas gdy w 2015 r. Spółka osiągnęła jednostkowe przychody w kwocie 405.000,00 zł, tj. analogiczne jak w samym IV kw. 2015 r.

Ponadto Spółka wykazała w IV kw. 2016 r. jednostkową stratę netto w wysokości 54.941,55 zł, co w porównaniu do zysku netto w kwocie 298.969,74 zł w ostatnim kwartale 2015 r. oznacza o pogorszeniu w tym aspekcie. Jednostkowa strata netto Spółki wykazana w okresie całego 2016 r. kształtuje się na poziomie 208.343,16 zł, dla porównania w 2015 r. Spółka wykazała dodatni wynik netto na poziomie 96.818,08 zł.

Głównym obszarem koncentracji działalności Grupy APANET w ostatnim kwartale 2016 r. były działania związane z pozyskaniem kontraktu oraz rozpoczęciem realizacji projektu pn. „Zaprojektowanie i włączenie oświetlenia węzła Sośnica i odcinków autostrady A1 od Maciejowa (bez węzła) do Pyrzowic (z węzłem) do systemu sterowania oświetleniem drogowym zlokalizowanym na Obwodzie Utrzymania Autostrady A1 przy węźle Gliwice Wschód”. Projekt ten jest kolejnym przedsięwzięciem realizowanym przez Spółkę zależną APANET Green System sp. z o.o. na rzecz katowickiego oddziału GDDKiA, przy czym wcześniejsze realizowane było w ramach zawiązanego na ten cel konsorcjum, natomiast aktualnie Grupa realizuje jako główny

wykonawca. Względem poprzedniego kontraktu zastosowane mają zostać dodatkowe funkcjonalności m.in. takie jak czujniki pogodowe i stacje natężenia ruchu, co korzystnie wpłynie na efektywność całego systemu.

Umowa w powyższym zakresie, opiewająca na kwotę 4.198.998,60 zł brutto, podpisana została w dniu 9 listopada 2016 r., a działania Grupy w trakcie raportowanego okresu w związku z projektem koncentrowały się na sporządzeniu dokumentacji technicznej, co stanowiło pierwszy etap realizacji. Działania te zostały zakończone i Spółka zależna otrzymała z tego tytułu wynagrodzenie w kwocie 196.800,00 zł brutto, które zwiększyło wartość przychodów Grupy za raportowany okres. Aktualnie aktywność Grupy w powyższym zakresie obejmuje realizację dostaw elementów składowych systemu sterowania oświetleniem oraz faktyczne jego wdrożenie. Ostateczny termin odbioru przedmiotu projektu ustalony został na 4 miesiące od dnia podpisania umowy i według najlepszej wiedzy Zarządu projekt realizowany jest zgodnie z przewidzianym harmonogramem, w związku z czym odbiór w założonym terminie nie jest zagrożony.

W IV kw. 2016 r. Grupa przeprowadziła również kilka mniejszych wdrożeń, które poza aspektem finansowym mają istotne znaczenie w kontekście promocji oferowanych rozwiązań w różnych częściach kraju. Spółka zależna zakończyła realizację zamówienia o wartości 86.483,42 zł brutto na dostawę sterowników oświetleniowych oraz urządzeń sterujących do Miejsca Obsługi Podróżnych Paszczyna, przy czym część przychodów z tego tytułu zostało już zaksięgowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych z uwagi na podzieloną na etapy formułę dostaw. Ponadto Spółka zależna przeprowadziła też szereg wdrożeń na rzecz zleceniodawców z Bydgoszczy, z tytułu realizacji których suma wynagrodzeń wyniosła 122.228,32 zł brutto. W kontekście miasta Bydgoszczy warto również wspomnieć, iż Grupa w raportowanym okresie odnotowała 128.188,76 zł brutto przychodu z tytułu świadczenia usług serwisu gwarancyjnego w związku z dużym projektem zrealizowanym w tym mieście w niedawnym czasie. Na powyższą kwotę składają się usługi serwisowe świadczone przez Grupę w okresie 2016 r., a także opłacone z góry wynagrodzenie za serwis instalacji w 2017 r. W minionym kwartale Spółka zależna przeprowadziła również pomniejsze realizacje m.in. w Opolu (łączna wartość kontraktów od różnych zleceniodawców równa 111.556,59 zł brutto) oraz w innych częściach kraju.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 r.

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

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

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

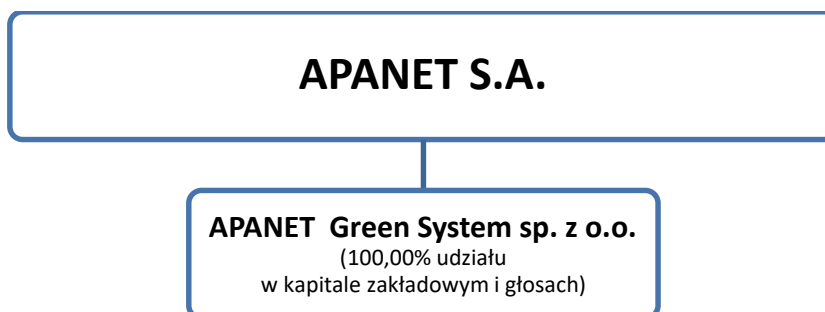
Spółka zależna APANET Green System sp. z o.o. w trakcie ostatniego kwartału 2016 r. podpisała z ALUMAST S.A. list intencyjny w zakresie współpracy przy projektach SmartCity oraz przedsięwzięciach dotyczących optymalizacji zużycia energii.

Ponadto Spółka zależna zaproszona została do udziału w kolejnym etapie projektu Narrowband Internet of Things Prototyping Hub Program (NB-IoT Prototyping Hub Program) organizowanym przez Deutsche Telekom oraz hub:raum. W ramach kolejnego spotkania Spółka brała udział w warsztatach tematycznych uzupełnionych prezentacją prototypów urządzeń. W dalszej perspektywie organizator zapewnić ma również pomoc w dotarciu z rozwiązaniem do swoich klientów w Europie oraz poza jej granicami. Uczestnictwo przez Emitenta w tego typu przedsięwzięciach jest też sposobem na nawiązanie kontaktów z potencjalnymi partnerami biznesowymi, co w kontekście ww. spotkania jest szczególnie istotne z uwagi na jego innowacyjny i międzynarodowy charakter.

**10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do APANET Green System sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Konsolidacji podlega APANET S.A. oraz APANET Green System sp. z o.o.

***Podmioty zależne od APANET S.A.***



*Źródło: Emitent*

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

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

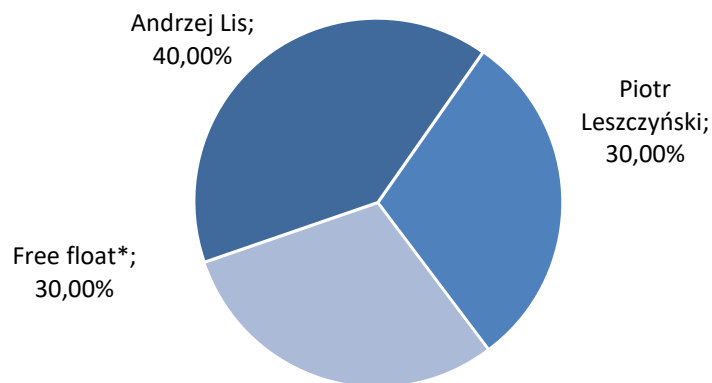
**12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

*Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu*

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Lis	A, B	1.300.000	1.300.000	40,00%	40,00%
Piotr Leszczyński	A, B	975.000	975.000	30,00%	30,00%
Free float	B, C, D	975.000	975.000	30,00%	30,00%
<b>Suma</b>	<b>A, B, C, D</b>	<b>3.250.000</b>	<b>3.250.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

*Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)*



*Źródło: Emitent*

*\*w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO*

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

Na dzień zakończenia minionego kwartału zatrudnienie w Grupie APANET S.A. wynosiło 8 osób, z czego: 7 osób zatrudnionych na podstawie umów o pracę, 1 osoba otrzymująca wynagrodzenie dla Zarządu. Ponadto w raportowanym okresie Grupa nawiązywała współpracę w oparciu o umowy zlecenia. W raportowanym okresie podpisano tego typu umowy z 3 osobami.