

APANET

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ APANET S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

Wrocław, dnia 25 maja 2018 r.

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
<i>I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i>	3
<i>II. Informacje o Grupie Kapitałowej</i>	4
<i>III. Wybrane dane finansowe</i>	5
<i>IV. Oświadczenia Zarządu APANET S.A.</i>	7
<i>V. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii</i>	8
<i>VI. Załączniki</i>	10

DK

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Zarząd APANET S.A. przedstawia Państwu skonsolidowany raport roczny opisujący dokonania Grupy Kapitałowej APANET S.A. w 2017 roku. Obok APANET S.A. („APANET”, „Spółka dominująca”) w skład Grupy Kapitałowej APANET („GK”) wchodzi Spółka zależna APANET Green System sp. z o.o. („AGS”, „Spółka zależna”), odpowiedzialna za koordynację działalności na poziomie operacyjnym. W mijającym roku „z rozpędu” realizowana była strategia rozwoju GK APANET przygotowana na lata 2014-2016. Najistotniejsze działania GK w ubiegłym roku dotyczyły realizacji kontraktów realizowanych na zlecenie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad oddziału („GDDKiA”) w Katowicach i zaowocowały rekordowymi historycznie przychodami ze sprzedaży w wysokości 4.637.043,06 zł, wyższymi od osiągniętych w rekordowym pod względem przychodów roku 2015, (3.816.537,89 zł), o 21,5%.

Zdecydowaną większość przychodów Grupa odnotowała I półroczu 2017 r., w którym zrealizowano 84,5 % całorocznej sprzedaży. Pozostałe III i IV kwartały 2017 r. wypadły znacznie mniej imponująco, by nie powiedzieć blado, i odpowiadały kolejno za ok. 8,5% i 7,0 % przychodów Grupy.

Rekordowych przychodów ani marż nie poczuli w na swoich rachunkach inwestycyjnych Akcjonariusze, którzy zainwestowali w akcje APANET. Łączący do 11 sierpnia 2017 r. funkcje Prezesa Zarządu APANET i Prezesa Zarządu AGS Pan Andrzej Lis nie wykorzystał okazji by spłacić należne Spółce dominującej pożyczki i w 2018 rok wejść z wyzerowanym saldem wzajemnych rozliczeń, nie wspominając już o zmarnowanej szansie by wygospodarować dla APANET z części zysku chociaż symboliczną dywidendę.

Zwraca uwagę agresywna eksploatacja kosztowa AGS dokonana rękami Pana Andrzeja Lisa, w wielu miejscach sprawozdań szczegółowo opisana, która uszczupliła konta firmowe o ponad 1 mln zł, co obszerniej przeanalizowałem w pkt. 5 Sprawozdania Zarządu APANET S.A. z działalności GK na stronach 18-20 tego dokumentu. W tym kontekście ironicznie brzmi kończąca ubiegłoroczny List do Akcjonariuszy i Inwestorów w Raporcie rocznym GK za 2016 r. deklaracja byłego Prezesa obu spółek GK, wciąż największego Akcjonariusza APANET S.A., Pana Andrzeja Lisa : „**Pragnę zapewnić Akcjonariuszy, którzy nam zaufali, że warto na dłużej związać się z APANET S.A.**”, którą pozostawiam bez komentarza.

Korzystając z okazji, gorąco zachęcam wszystkich Akcjonariuszy do osobistego wzięcia udziału w zbliżającym się Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Liczę na dużą frekwencję i rzeczową dyskusję o przyszłości GK APANET.

Zapraszam do lektury.

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

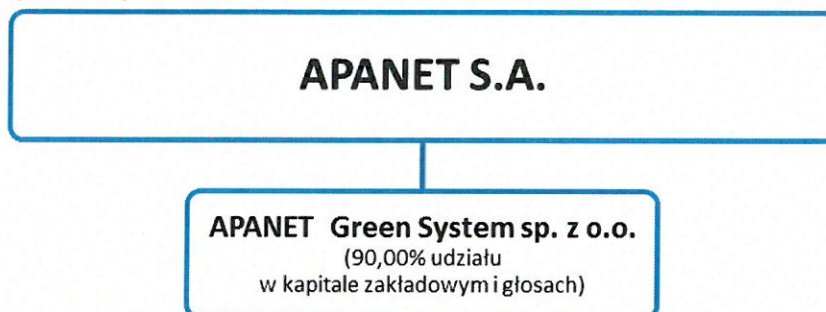


II. Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa APANET S.A. działa na rynku cleantech, skupiając swoją działalność w branży systemów sterowania i kontroli zużycia mediów. APANET S.A. jest jednostką dominującą Grupy. APANET Green System sp. z o.o. jest spółką zależną od 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 napiętości, czy elementów z jakich składają się poszczególne lampy.

Struktura Grupy Kapitałowej APANET S.A.



Podstawowe dane Emitenta:

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

Źródło: Emitent

DK

Podstawowe dane Spółki zależnej

Firma:	APANET Green System sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 783 29 30
Faks:	+ 48 (71) 783 29 31
NIP:	8971770070
REGON:	021447118
KRS:	0000376311
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90,00%

Źródło: Emitent

III. 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 31.12.2017 r. średni kurs wynosił 4,1709,
- na dzień 31.12.2016 r. średni kurs wynosił 4,4240.

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.- 31.12.2017 r. wyniosła 4,2447,
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2016 r. wyniosła 4,3757.

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
2017	4,1709	4,2447
2016	4,4240	4,3757

Źródło: NBP

DK

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	1.116.423,63	714.704,74	267.669,72	161.551,70
Należności długoterminowe	323.680,56	469.111,91	77.604,49	106.037,95
Należność krótkoterminowe	543.484,24	966.967,88	130.303,83	218.573,21
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	187.075,64	79,66	44.852,58	18,01
Zobowiązania długoterminowe	20.252,09	206.775,29	4.855,57	46.739,44
Zobowiązania krótkoterminowe	265.076,99	1.155.537,56	63.553,91	261.197,46

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	4.637.043,06	909.062,84	1.111.760,79	207.752,55
Amortyzacja	10.550,04	3.581,30	2.529,44	818,45
Zysk/strata na sprzedaży	467.943,44	-897.501,06	112.192,44	-205.110,28
Zysk/strata na działalności operacyjnej	462.657,58	-928.755,08	110.925,12	-212.252,91
Zysk/strata brutto	443.418,89	-930.277,32	106.312,52	-212.600,80
Zysk/strata netto	381.718,89	-888.531,32	91.519,55	-203.060,38

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

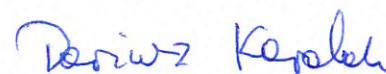
Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	618.081,02	-1.234.618,09	145.612,42	-282.153,28
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2.659,71	-3.581,30	626,60	-818,45
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-433.744,75	199.000,00	-102.185,02	45.478,44
Przepływy pieniężne netto razem	186.995,98	-1.039.199,39	44.053,99	-237.493,29

Źródło: Emitent

DŁ

IV. Oświadczenia Zarządu APANET S.A.**OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

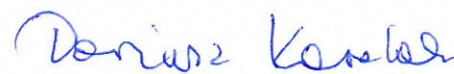
Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny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



Dariusz Karolak
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Dariusz Karolak
Prezes Zarządu

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

Zarząd APANET S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Spółka, Emitent) w związku z wydaną w dniu 25 maja 2018 r. przez niezależnego biegłego rewidenta Accord'ab Biegli Rewidenci z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu odmową wyrażenia opinii z przeprowadzonego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 (Stanowisko), niniejszym przekazuje swoje stanowisko odnoszące się do kwestii opisanych w Stanowisku biegłego rewidenta.

Zarząd Emitenta w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki zawarł wszelkie wymagane i zgodne z najlepszą wiedzą Zarządu informacje dotyczące sytuacji Spółki, w tym opis niepewności i zagrożeń związanych z możliwością kontynuowania działalności, jak również opis działań podjętych przez Zarząd zmierzających do zapewnienia kontynuacji działalności. Ponieważ przedstawione przez biegłego rewidenta Stanowisko oraz jego treść może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Spółki i odbiór przedstawianych przez Spółkę danych finansowych oraz faktycznej sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, Zarząd przedstawia niniejsze stanowisko, celem zapewnienia lepszego zrozumienia sytuacji faktycznej Spółki i Grupy Kapitałowej.

Biegły rewident wskazał, na 4 elementy sytuacji Emitenta, które spowodowały, że nie została przez biegłego rewidenta wydana opinia z przeprowadzonego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Zarząd Emitenta podnosi, że wszystkie wskazane przez biegłego rewidenta kwestie były opisywane przez Spółkę w publikowanych raportach bieżących oraz że wpływają one na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, w tym na wyniki oraz inne skonsolidowane dane finansowe Spółki. Nie sposób nie zgodzić się z opinią biegłego rewidenta, że wobec utraty kontroli Emitenta nad Apanet Green System sp. z o.o. („Spółka zależna”), będącej wynikiem działań podjętych przez byłego Prezesa Zarządu Emitenta i Spółki zależnej Pana Andrzeja Lisa w dniach 9 i 10 sierpnia 2017 r., na chwilę obecną zachodzi stan niepewności sytuacji w Spółce zależnej, dotyczących jej dokumentów, ważności zaciąganych zobowiązań, wysokości ponoszonych kosztów oraz wyceny posiadanych aktywów. Sytuacja w Spółce zależnej, będącej dotychczas podstawowym aktywem Emitenta w sposób bezpośredni rzutuje na sytuację Emitenta oraz jego skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W dniu 9 sierpnia 2017 r. reprezentujący ówczesnie Emitenta Pan Andrzej Lis sprzedał 10% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej na rzecz Pana Marcina Borowca i Pani Edyty Kolendowicz, którzy następnie w tym samym dniu sprzedali łącznie 7,5% udziałów w kapitale zakładowym na rzecz Pana Andrzeja Lisa. Następnie w dniu 10 sierpnia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej, na którym głosami Pana Andrzeja Lisa reprezentującego Emitenta i samego siebie oraz głosami Pani Edyty Kolendowicz, reprezentującej siebie i Pana Marcina Borowca została podjęta uchwała o zmianie umowy Spółki zależnej w sposób skrajnie niekorzystny dla Emitenta, tzn. wprowadzone zostały nadzwyczajne uprawnienia osobiste dla pana Andrzeja Lisa oraz wprowadzony został zapis wymagający dla ważności podejmowanych uchwał obecności na Zgromadzeniu Wspólników 95% kapitału zakładowego. O planowanym zbyciu udziałów w Spółce zależnej, ani o zmianie umowy Spółki Pan Andrzej Lis nie informował Rady Nadzorczej, ani też nie uzyskał jej zgody na podejmowanie tak skrajnie niekorzystnych dla Emitenta

działań. O zmianie umowy Spółki zależnej Pan Andrzej Lis poinformował Radę Nadzorczą i Akcjonariuszy dopiero raportem bieżącym ESPI nr 9/2018 z dnia 7 września 2017 r., po ujawnieniu zmiany umowy Spółki zależnej w rejestrze przedsiębiorców KRS postanowieniem z dnia 6 września 2017 r. (które jest nieprawomocne, ale wykonalne). Od tego czasu Emitent nie sprawuje kontroli nad Spółką zależną, nie jest w stanie doprowadzić do odbycia Zgromadzenia Wspólników, ani do podjęcia istotnych uchwał.

Czynności zbycia udziałów w Spółce zależnej z dnia 9 sierpnia 2017 r. oraz zmiana umowy Spółki zależnej z dnia 10 sierpnia 2017 r. są kwestionowane przez Emitenta na drodze prawnej, jednakże faktem notoryjnym jest nieśpieszne działanie wymiaru sprawiedliwości. W okresie od września 2017 r. do marca 2018 r. Zarząd Emitenta podejmował szereg działań mających na celu doprowadzenie do zawarcia porozumienia z Panem Andrzejem Lisem oraz współdziałającymi z nim osobami. Wypracowano kilka wersji projektów porozumień, do zawarcia których jednak nie doszło, głównie z powodu przedstawiania nierealistycznych oczekiwań przez Pana Andrzeja Lisa nie uwzględniających zakresu i rozmiarów szkód poniesionych przez Emitenta i jego Akcjonariuszy w wyniku działań podjętych w 2017 r. Jednocześnie sprawujący faktyczną kontrolę nad Spółką zależną Pan Andrzej Lis nie spłacił należnych APANET pożyczek, pomimo, że Spółka zależna dysponowała środkami na ich spłatę. Wszystkie podejmowane przez Zarząd Emitenta próby odbycia Zgromadzenia Wspólników Spółki zależnej z uwzględnieniem postulowanego przez APANET porządku obrad okazały się bezskuteczne wobec zachowania Pana Andrzeja Lisa, Pana Marcina Borowca i Pani Edyty Kolendowicz.

Wobec bezskuteczności starań Zarządu APANET o odzyskanie kontroli nad Spółką zależną w dniu 27 kwietnia 2018 r., Zarząd APANET 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.

Mając na względzie przewidywany czas trwania działań prawnych podejmowanych w celu odzyskania kontroli nad Spółką zależną, w celu zapewnienia utrzymania i rozwoju Spółki oraz budowania wartości dla akcjonariuszy na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Zarząd Emitenta ma zamiar zaproponować Akcjonariuszom podjęcie działalności operacyjnej bezpośrednio przez Emitenta, względnie przez powołaną przez Emitenta nową spółkę zależną. Działanie takie mogłoby być w skrajnym wypadku połączone z likwidacją Spółki zależnej, której interesy prowadzone byłyby przez wyznaczonego przez sąd likwidatora, co powinno zapewnić radykalną racjonalizację zarządzania Spółką zależną oraz racjonalizację jej wydatków. Zarząd Emitenta uzyskał deklarację wsparcia w rozwoju działalności operacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej od Pana Piotra Leszczyńskiego, twórcy rozwiązań technicznych oferowanych przez APANET oraz znaczącego akcjonariusza.

Zarząd Emitenta podkreśla, że w trakcie przeprowadzonego przez biegłego rewidenta badania Zarząd udzielał wyczerpujących wyjaśnień i odpowiadał na wszelkie pytania biegłego rewidenta co do stanu prawnego i faktycznego Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym toczących się postępowań i ich wpływu na działalność Spółki. Biegły rewident miał dostęp do wszelkich informacji oraz dokumentów Spółki, o które prosił biegły rewident w trakcie badania. Zarząd wprowadził też do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie istotne korekty rekomendowane przez biegłego rewidenta. W związku z powyższym

zdaniem Zarządu Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 2017 w sposób możliwie rzetelny i prawidłowy opisuje sytuację Spółki, czego potwierdzeniem jest fakt, iż Stanowisko biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżeń odnośnie rzetelności prowadzenia dokumentacji Spółki lub jej ksiąg rachunkowych. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie jest w stanie, do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporów prawnych przez Sąd lub zmiany umowy Spółki zależnej, znieść ograniczeń kontroli Spółki zależnej wskazanych jako podstawa odmowy wydania opinii.

Powziąwszy w dniu 24 maja 2018 r. wiedzę o prawdopodobieństwie odmowy wyrażenia opinii przez biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, Zarząd Emitenta niezwłocznie zwrócił się do Rady Nadzorczej o odbycie w dniu 25 maja 2018 r. posiedzenia w celu podjęcia uchwały w przedmiocie opinii Rady Nadzorczej odnośnie odmowy wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok., co nie było jednak możliwe w związku z brakiem potwierdzenia udziału lub zgody na odbycie takiego posiedzenia przez jedną z Członków Rady Nadzorczej Spółki. Niezwłocznie po uzyskaniu opinii Rady Nadzorczej, Emitent przekaże je do publicznej wiadomości.

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APANET S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej APANET S.A. za 2017 r.”

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2017 r. Grupy Kapitałowej APANET S.A.”

DK