

APANET



Sprawozdanie Zarządu APANET S.A. z działalności

Grupy Kapitałowej APANET S.A.

za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Wrocław, 30 lipca 2020 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

1.1. Informacje podstawowe

1.1.1. Dane jednostki dominującej

Nazwa:	APANET Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	APANET S.A.
Adres siedziby:	ul. Kwidzyńska 4, 51-416 Wrocław
REGON:	021806445
NIP:	8971780588
KRS:	0000409213
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	+ 48 (608) 511 162
Fax:	+ 48 (608) 511 162
Adres strony internetowej:	www.apanetsa.pl
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@apanetsa.pl

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

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

Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

1.1. Skład Grupy Kapitałowej APANET S.A.

1.1.1. Podmioty zależne od APANET S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej, APANET S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do APANET Green System sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której Spółka dominująca posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

Spółka zależna została zawiązana w dniu 29 grudnia 2010 r. i zarejestrowana w dniu 20 stycznia 2011 r. Działalność operacyjna w Grupie Kapitałowej APANET S.A. prowadzona jest przez Spółkę zależną. Przedmiotem działalności APANET Green System sp. z o. o. jest dostarczanie gotowych rozwiązań umożliwiających inteligentne sterowanie oświetleniem dróg, miejsc publicznych oraz obszarów przemysłowych. Oferta Spółki zależnej kierowana jest głównie do jednostek samorządu

terytorialnego oraz podległym im instytucjom, wykonawców inwestycji infrastrukturalnych oraz podmiotów prywatnych zarządzających sieciami oświetlenia.

1.1.2. Dane jednostki zależnej

Nazwa: APANET Green System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona: APANET Green System sp. z o.o.
Adres siedziby: al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
REGON: 021447118
NIP: 8971770070
KRS: 0000376311
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel: + 48 (71) 783 29 30
Fax: + 48 (71) 783 29 31

1.1.3. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 325.000,00 zł (słownie: trzysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i dzielił się na 3.250.000 (słownie: trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każdy.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu APANET S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jan Lis	A, B	1.202.500	1.202.500	37,00%	40,00%
Piotr Leszczyński	A, B	960.000	960.000	29,55%	29,55%
Dariusz Karolak	B,C,D	225.400	225.400	6,94%	6,94%
Andrzej Lis	A, B	165.000	165.000	5,08%	5,08%
Free float	B, C, D	696.800	696.800	21,44%	21,44%
Suma	A, B, C, D	3.250.000	3.250.000	100,00%	100,00%

Źródło: Spółka

1.1.4. Zarząd Spółki dominującej

W roku obrotowym 2019 r. w skład Zarządu Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Karolak – Prezes Zarządu od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.
- Jacek Konopa – Członek Zarządu od dnia 26 czerwca 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Po dniu zakończenia roku obrotowego do dnia, na który sporządzone zostało niniejsze sprawozdanie, w składzie Zarządu Spółki zaszły następujące zmiany:

- Uchwałą z dnia 9 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza APANET S.A. powołała nowego Prezesa Zarządu spółki w osobie Mariusza Kluski, zawieszając wejście w życie uchwały do dnia złożenia przez Pana Dariusza Karolaka oświadczenia o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu spółki, co nastąpiło w dniu 29 czerwca 2020 r.

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania jest następujący:

- Mariusz Kluska – Prezes Zarządu
- Jacek Konopa – Członek Zarządu

1.1.5. Rada Nadzorcza Spółki dominującej

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej miała następujący skład osobowy:

- Pan Paweł Łukasiewicz, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Nowak, Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Anna Gardiasz, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Konopa, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Łebek, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Rydzy, Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. w Radzie Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

W dniu 24 kwietnia 2019 r. w wyniku podjęcia przez NWZ uchwały nr 4a w związku z wyborem Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 7 osób. Następnie, w ramach kolejnego punktu porządku obrad ZWZ, Przewodniczący zarządził dokonanie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, w wyniku czego powołano trzech członków Rady Nadzorczej Emitenta: Pana Pawła Łukasiewicza (uchwała nr 5), Pana Pawła Nowaka (uchwała nr 6) i Pana Tomasza Rydzy, a w dalszej kolejności ZWZ powołało członków Rady Nadzorczej na ogólnych zasadach przewidzianych przepisami prawa. Po wyborze trzech członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami pełnomocnik reprezentujący akcjonariusza Piotra Leszczyńskiego wręczył obecnemu na Zgromadzeniu Prezesowi Zarządu Spółki – Panu Dariuszowi Karolakowi oświadczenie Piotra Leszczyńskiego – akcjonariusza Spółki posiadającego 30% akcji w kapitale zakładowym Spółki o skorzystaniu z przysługującego mu uprawnienia określonego w § 16 punkt 3 podpunkcie c) Statutu Spółki o powołaniu Członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Piotra Leszczyńskiego. Następnie Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie przez akcjonariuszy, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jana Lisa (uchwała nr 8), Panią Annę Gardiasz (uchwała nr 9) i Pana Macieja Górskiego (uchwała nr 10). Do uchwały nr 10 pełnomocnik akcjonariuszy Piotra Leszczyńskiego, Kamili Padlewskiej, Pawła Łukasiewicza, Henryka Jaremek, Mariusza Kowalczyka i Pawła Nowaka zgłosił sprzeciw. Po podjęciu uchwały nr 10 Przewodniczący Zgromadzenia poddał pod głosowanie uchwałę nr 11 o powołaniu w skład Rady Nadzorczej również Pana Andrzeja Łebek, która została podjęta.

W wyniku powyższych zmian wybrano następujący skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

- Pan Paweł Łukasiewicz, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Nowak, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Rydzy, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Leszczyński Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jan Lis, Członek Rady Nadzorczej
- Pani Anna Gardiasz, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Górski, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Łebek, Członek Rady Nadzorczej

W raporcie bieżącym z dnia 24 kwietnia 2019 r. Zarząd Emitenta poinformował, że w jego ocenie w skład Rady Nadzorczej Emitenta wszedł również Pan Piotr Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej powołany na podstawie uprawnienia osobistego po wyborze członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami, przed wyborem pozostałych członków Rady Nadzorczej w trybie art.385 § 6 k.s.h. Zarząd Emitenta wskazał, że w jego ocenie w skład Rady Nadzorczej Emitenta nie wszedł Pan Andrzej Łebek, albowiem byłby on ósmym Członkiem Rady Nadzorczej, w sytuacji, gdy może ona liczyć maksymalnie siedmiu członków. Zarząd Emitenta zapowiedział podjęcie niezwłoczne działań mających na celu ujawnienie przez Sąd Rejestrowy składu osobowego Rady Nadzorczej, co związane jest z poddaniem ocenie Sądu skuteczności powołań do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta mających miejsce podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mającego miejsce w dniu 24 kwietnia 2019r.

W raporcie bieżącym z dnia 23 maja 2019 r. Zarząd spółki poinformował, że postanowieniem z dnia 21 maja 2019 r. w sprawie X GCo 114/19 Sąd Okręgowy we Wrocławiu:

- 1) udzielił zabezpieczenia roszczenia Dariusza Karolak – Prezesa Zarządu APANET S.A. z siedzibą we Wrocławiu o uchylenie uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APANET S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 24 kwietnia 2019 r. w sprawie dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej w osobie Andrzeja Łebka przez wstrzymanie wykonania tej uchwały na czas trwania postępowania;
- 2) wyznaczył Dariuszowi Karolak dwutygodniowy termin na wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały wskazanej w punkcie 1 postanowienia, pod rygorem upadku zabezpieczenia;
- 3) zaopatrzył postanowienie we wzmiankę o wykonalności.

Zabezpieczenie wygasło wskutek nie wytoczenia przez Dariusza Karolaka powództwa o uchylenie w/w uchwały.

W dniu 6 czerwca 2019 rok rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki złożyli Panowie Jan Lis, Piotr Leszczyński, Andrzej Łebek w wyniku czego skład Rady Nadzorczej spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Pan Paweł Łukasiewicz, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Nowak, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Rydzy, Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Anna Gardiasz, Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Górski, Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APANET S.A. W wyniku podjęcia uchwały nr 36, w związku z wyborem Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 5 osób. Po podjęciu uchwały ustalającej liczbę członków Rady Nadzorczej Przewodniczący Zgromadzenia zarządził dokonanie wyboru członków Rady Nadzorczej Emitenta w drodze głosowania oddzielnymi grupami, w wyniku czego Walne Zgromadzenie powołało pięciu członków Rady Nadzorczej Emitenta: Pana Piotra Leszczyńskiego (uchwała nr 37), Pana Pawła Nowaka (uchwała nr 38) i Pana Tomasza Rydzy (uchwała nr 39), Pana Macieja Górskiego (uchwała nr 40) i Pana Henryka Gardiasz (uchwała nr 41). W związku z wyborem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pięciu Członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 8 Kodeksu spółek handlowych).

W wyniku powyższych zmian w skład Rady Nadzorczej Emitenta weszli:

- Pan Tomasz Rydzy, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Leszczyński, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Nowak, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Górski, Członek Rady Nadzorczej
- Pan Henryk Gardiasz, Członek Rady Nadzorczej

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej był następujący:

- Tomasz Rydzy – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Leszczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Gardiasz – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Górski – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia zakończenia roku obrotowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie zaszły żadne zmiany.

1.2. Zakres działalności Grupy Kapitałowej

1.2.1. Profil działalności Grupy Kapitałowej

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

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



1.2.2. Model biznesowy Grupy Kapitałowej

Rozwiązania oferowane przez Grupę Kapitałową APANET są odpowiedzią na wysokie koszty związane z obsługą oświetlenia ulicznego. Wysokie ceny prądu oraz prac konserwacyjnych czy oświetlanie ulic w sytuacji gdy nie jest to wymagane, to jedne z najważniejszych czynników wpływających na koszty obsługi sieci oświetleniowej. Mają one szczególnie istotne znaczenie w okresie spowolnienia gospodarczego, kiedy to poszukiwane są rozwiązania generujące oszczędności.

APANET Green System sp. zo.o. tworzy i dostarcza rozwiązania umożliwiające inteligentne sterowanie oświetleniem. W dniu 15 marca 2016 r. Spółce zależnej udzielona została ochrona patentowa dla wynalazku pn.: „Sposób sterowania strumieniem świetlnym źródła światła oraz układ do sterowania strumieniem świetlnym źródła światła”, tym samym potwierdzona została innowacyjność opracowanych przez Grupę rozwiązań. Wniosek o uzyskanie patentu złożony został w dniu 29 sierpnia 2013 r. W dniu 19 września 2017 r. APANET S.A. otrzymał od Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej decyzję z dnia 19 lipca 2017 r. w sprawie udzielenia patentu na wynalazek pt.: "Instalacja do przesyłu generowanej energii elektrycznej oraz sposób przesyłu generowanej energii elektrycznej", który złożony został w dniu 21 sierpnia 2015 r.

W drodze dotychczasowej działalności Grupa wypracowała następujący schemat działania w zakresie dostarczania do klientów inteligentnego systemu sterowania oświetleniem:

1. analiza specyfikacji technicznej oraz oczekiwań klienta,
2. dostosowanie rozwiązań do wymagań zamawiającego i zawarcie umowy,
3. przygotowanie urządzeń, wysyłka i instalacja,
4. implementacja rozwiązań i integracja z urządzeniami klienta,
5. przeszkolenie personelu,
6. otrzymanie płatności.

1.2.3. Oferowane produkty

Na dzień 31 grudnia 2019r. Grupa Kapitałowa APANET za pośrednictwem Spółki zależnej zajmuje się projektowaniem, produkcją oraz dystrybucją następujących produktów:

- sterowniki oświetlenia,
- infrastruktura związana z inteligentnym oświetleniem ulicznym,
- oprogramowanie związane z inteligentnym oświetleniem ulicznym,
- usługi związane z inteligentnym oświetleniem ulicznym.

1.2.4. Odbiorcy produktów i usług Grupy

W grupie potencjalnych odbiorców systemu sterowania oświetleniem można wymienić: jednostki samorządu terytorialnego lub podległe im instytucje, wykonawców inwestycji infrastrukturalnych oraz podmioty prywatne zarządzające sieciami oświetlenia. Rozwiązania oferowane przez Grupę cechują się wysokim stopniem zindywidualizowania, dopasowanym do potrzeb potencjalnego klienta.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W pierwszej połowie 2019 roku działania Emitenta podporządkowane były strategicznemu celowi odzyskania utraconej w 2017 roku kontroli nad spółką zależną i odblokowania potencjału ekonomicznego GK APANET. Poza dostępnymi działaniami prawnymi Zarząd Emitenta z zaangażowaniem wspierał i aktywnie uczestniczył we wszelkich racjonalnych ekonomicznie i respektujących interes Spółki i ogółu akcjonariuszy inicjatywach, które mogłyby pomóc zakończyć konflikt z byłym Prezesem Zarządu i znaczącym akcjonariuszem Andrzejem Lisem. Zarząd Emitenta podejmował szereg działań realizując najlepiej pojęty interes APANET S.A. i ogółu jej akcjonariuszy mając na celu odzyskanie kontroli nad Spółką zależną oraz doprowadzenie do odzyskania wiarygodności od Spółki zależnej. W pierwszej połowie 2019 roku akcjonariusze przystąpili do negocjacji oraz prac nad Porozumieniem.

W I Q 2019 r. realizując najlepiej pojęty interes APANET S.A. i ogółu jej akcjonariuszy Emitent kontynuował działania mające na celu odzyskanie kontroli nad Spółką zależną oraz naprawienia szkód wyrządzonych Spółce. Ponieważ do dnia 2 stycznia 2019 r. Spółka zależna nie wywiązała się ze zobowiązań finansowych wynikających z umów pożyczek udzielonych Spółce zależnej przez Emitenta w 2014 r. pismami z dnia 2 stycznia 2019 r. Zarząd Emitenta zawiadomił Spółkę zależną o dokonaniu cesji wiarygodności wynikających z w/w umów pożyczek w zakresie kwoty 157.723,90 zł na rzecz podmiotu zajmującego się windykacją wiarygodności oraz wezwał Spółkę zależną do zapłaty kwoty 50.000 zł wraz z odsetkami umownymi tytułem spłaty należności przysługującej Emitentowi z tytułu pożyczki z dnia 27 października 2014 r. (RB ESPI 2/2019), Kwota 50.000 zł (bez odsetek) została spłacona przez Spółkę zależną w 5 ratach do 10 kwietnia br. Zarząd Emitenta również zainteresowany doprowadzeniem do spłaty przez Spółkę zależną cesjonariuszowi wiarygodności w kwocie 157.723,90 zł., tak by dokonała się ona w sposób zabezpieczający interes GK APANET (brak spłaty wiarygodności przez spółkę zależną grozi roszczeniem regresowym nabywcy wiarygodności wobec APANET S.A.). W maju 2019 r. Spółka zależna zawarła porozumienie z cesjonariuszem wiarygodności w kwocie 157.723,90 zł przysługującej pierwotnie Emitentowi z tytułu umów pożyczek. Na dzień 31.05.2019 r. Spółka zależna wykonała względem Emitenta w całości zobowiązania wynikające z umów pożyczek.

Pismem z dnia 18 stycznia 2019 r. Emitent wezwał Spółkę zależną do zapłaty kwoty 251.655,48 zł wraz z odsetkami za opóźnienie w zapłacie za okres od dnia 1 lipca 2018 r. do dnia zapłaty tytułem dywidendy należnej APANET S.A. na podstawie § 15 ust. 2 umowy spółki Apanet Green System sp. z o.o. za 2017 rok.

Postanowieniami z dnia 25 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia –Fabrycznej we Wrocławiu oddalił wnioski złożone przez Pana Andrzeja Lisa, o zmianę wpisu w rejestrze KRS polegającą na wykreśleniu danych Pana Dariusza Karolaka jako Prezesa Zarządu Emitenta i wpisania na to miejsce Pana Andrzeja Lisa oraz o zmianę wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS polegającą na wykreśleniu danych Pana Dariusza Karolaka jako Prezesa Zarządu Emitenta z uwagi na rzekomy upływ kadencji. Postanowieniem z dnia 5 lutego 2019 r. w sprawie z wniosku Emitenta przeciwko Andrzejowi Lisowi o udzielenie zabezpieczenia Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy udzielił zabezpieczenia roszczenia Emitenta o ustalenie, że uczestnik Andrzej Lis nie może wykonywać prawa

głosu z 140.000 akcji Emitenta nabytych na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 29 czerwca 2018 r., o których nabyciu zawiadomił Emitenta pismem z dnia 30 czerwca 2018 r., poprzez ustanowienie na czas trwania postępowania zakazu wykonywania przez uczestnika Andrzeja Lisa prawa głosu z 140.000 akcji APANET S.A. we Wrocławiu nabytych na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 29 czerwca 2018 r., o których nabyciu zawiadomił Emitenta pismem z dnia 30 czerwca 2018 r. Postanowienie wygasto wskutek nie wystąpienia przez Emitenta z powództwem w wyznaczonym terminie.

Zwołane na 22 lutego 2019 r. NWZ odbywało się w dniach 22 lutego, 7 marca, 15 marca, 22 marca 2019 r. Kilukrotnie przerywane (na wniosek uczestniczących w nim akcjonariuszy) Zgromadzenie było okazją do rozmów akcjonariuszy mających na celu zawarcie porozumienia przywracającego Spółce kontrolę nad spółką zależną oraz ustalającego na nowo ład korporacyjny w GK APANET, który uwolniłby jej niezagospodarowany duży potencjał ekonomiczny z korzyścią dla Spółki i ogółu jej Akcjonariuszy. Do zawarcia porozumienia Zarząd Emitenta zachęcał w szczególności największych akcjonariuszy. Podczas obrad w dniu 22 marca 2019 r. NWZ podjęto wymaganą przez KSH Uchwałę Nr 4 w sprawie dalszego istnienia Spółki.

W dniu 27 marca 2019 r. realizując ustalenia z ostatniego dnia obrad NWZ zwołanego na 22 lutego 2019 r. Zarząd Emitenta zwołał kolejne NWZ na dzień 24 kwietnia 2019, (szczegółowy opis zdarzenia str. 5). Uchwałą Nr 4A Zgromadzenie w związku z wyborem Członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 7 osób. W drodze głosowania grupami akcji powołano trzech Członków RN nowej kadencji: Pana Pawła Łukasiewicza, Pana Pawła Nowaka i Pana Tomasza Rydzy (odpowiednio Uchwałami Nr 5, 6 i 7). Po zakończeniu głosowań grupami akcji, w drodze skorzystania z uprawnienia osobistego uprawnionego akcjonariusza na członka RN powołany został Pan Piotr Leszczyński. Następnie w drodze głosowania uzupełniającego na funkcje członków RN powołani zostali Pan Jan Lis, Pani Anna Gardiasz oraz Pan Maciej Górski (odpowiednio Uchwałami Nr 8, 9 i 10). Następnie Przewodniczący Zgromadzenia dopuścił do głosowania nad kolejną uchwałą w sprawie powołania na funkcję Członka RN Pana Andrzeja Łebka, oświadczając, że została ona podjęta. W ocenie Zarządu Emitenta brak było podstaw do powołania ósmego członka Rady Nadzorczej albowiem wszystkie siedem miejsc w Radzie Nadzorczej zostało już uprzednio obsadzonych. Z korespondencji z Przewodniczącym Zgromadzenia (pełnomocnikiem m.in. akcjonariuszy Jana Lisa, Andrzeja Lisa i Custom Boat sp. z o.o.) mającej miejsce po zakończeniu obrad wynika, że kwestionuje on możliwość skorzystania przez akcjonariusza Piotra Leszczyńskiego z jego uprawnienia osobistego określonego w § 16 ust. 3 pkt c) Statutu Spółki.

Chociaż rozmowy akcjonariuszy prowadzone pomiędzy obradami Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 22 lutego 2019 r. nie zaowocowały zawarciem porozumienia akcjonariuszy to Zarząd Emitenta odnotował poprawę komunikacji Zarządu Emitenta z Zarządzającym spółką zależną Panem Andrzejem Lisem, który udzielił Zarządowi Emitenta odpowiedzi na część wniosków o udzielenie informacji oraz udostępnił wyciągi z rachunków bankowych Spółki zależnej za okres do marca 2019 r.

W I kw. 2019 r. Spółka zależna koncentrowała się na dostawie sterowania oświetleniem w Kędzierzynie-Koźlu jak również realizowała dostawy dla m.in. Bydgoszczy, Opola oraz TSSE podstrefy Wrocław Kobierzyce w Biskupicach Podgórnym.

Spółka zależna w maju 2019 r. zakończyła realizację kontraktu na dostawę systemu sterowania oświetleniem w Kędzierzynie-Koźlu w ramach inwestycji pn. „Wymiana i unifikacja oświetlenia

obiektów miejskich oraz oświetlenia miejskiego realizowana w ramach zadania „Poprawa jakości powietrza w Subregionie Kędzierzyńsko-Strzeleckim” (projekt współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Województwa Opolskiego 2014-2020)“.

We współpracy z LUXON LED Sp. z o.o. Spółka zależna zmodernizowała oświetlenie przy jednej z ulic w Legnicy wdrażając inteligentny system sterowania i zarządzania oświetleniem. Z realizacji tego projektu powstał film promujący rozwiązania Spółki oraz kooperanta dostępny w Internecie.

W marcu Spółka zależna wzięła udział w dwóch wydarzeniach w Warszawie: 13-15 marca w XXVII międzynarodowych Targach ŚWIATŁO oraz 27-28 marca IX smart City Forum.

W raportowanym okresie Spółka zależna pozyskała zamówienia:

- na rozbudowę instalacji w Bydgoszczy na kwotę 75.818,59 netto, którego realizacja planowana była na przełomie II i III kwartału
- na sterowanie oświetleniem oraz kompletne szafy oświetleniowe na odcinkach autostrady A1 na łączną kwotę 268.394,83 zł przy czym dostawy rozpoczęto na początku II kwartału
- na dostawę sterowania w Tychach i Opolu, a dostawy planowane są na II kwartał
- na dostawy oprogramowania do zarządzania oświetleniem na odcinkach S3 pod zarządem wrocławskiego oddziału GDDKiA.

Spółka zależna rozpoczęła realizację dostaw do Jaworzna, gdzie kwota zamówienia opiewa na kwotę 95 282,42 zł netto. Poza Spółka zależna realizowała dostawy do miejscowości Biały Dunajec, gminy Stawiguda pod Olsztynem oraz do Szwecji oraz dostarczyła demo systemu sterowania dla klienta w Białogardzie.

W raportowanym okresie dostarczono elementy systemu sterowania oświetleniem drogi ekspresowej S6. Rozpoczęto też zaopatrzenie w kompletne szafy oświetleniowe i sterowniki GLC na odc. Kościan-Radomicko drogi S5. Spółka zależna kontynuowała dostawę zamówień na rozbudowę instalacji w miastach Bydgoszcz (167 281,32 zł netto), Tychy (120 420,00 zł netto) i Opolu (77 516,17 zł netto). Poza opisanymi powyżej Spółka zależna dostarczała również sterowanie dla Kędzierzyna-Koźle, gminy Stawiguda pod Olsztynem oraz do Szwecji.

W dniu 17 września 2019 r. Spółka zależna złożyła pozew do sądu o zapłatę przez firmę PUT Grotex Sp. z o.o. należności z tytułu nieuregulowanych faktur, na kwotę 106.394,28 zł. Postępowanie jest w toku. Po raportowanym okresie na skutek ugody pozasądowej firma PUT Grotex Sp. z o.o. spłaciła całość zobowiązania, wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania.

W dniu 31.05.2019 r. Spółka zależna złożyła pozew do Sądu o zapłatę przez Firmę INEL Sp. z o.o. sp. k. należności z tytułu nieuregulowanych faktur na kwotę 48.703,91 zł. W toku postępowania, po raportowanym okresie Spółka Firma INEL sp. z o.o. sp. k. spłaciła należność główną w całości, pozostały do uregulowania odsetki oraz koszty postępowania. Postępowanie sądowe jest w toku.

Przedstawiciel Spółki zależnej brał udział w misji gospodarczej w Indiach, organizowanej przez Ministerstwo Środowiska w ramach programu pn. GreenEvo - Akcelerator Zielonych Technologii. Podczas rozmów biznesowych nawiązano kontakt wieloma firmami, spośród których z trzema planowane jest prowadzenia dalszy rozmowy celem podjęcia współpracy. Przedstawiciele Spółki

zależnej odwiedzili targi w Bielsku Białej, gdzie przedstawiali rozwiązania Spółki i prowadzili rozmowy dot. realizacji projektów krajowych.

II kwartał 2019 r. zaowocował zawarciem porozumienia mającego na celu zakończenie trwającego od 2 lat konflikt pomiędzy znaczącymi akcjonariuszami. Po wielu tygodniach intensywnej negocjacji w dniu 31 maja 2019 r. we Wrocławiu zawarte zostało Porozumienie pomiędzy znaczącymi akcjonariuszami reprezentującymi 79,53% akcji w kapitale zakładowym Emitenta, tj. Janem Lisem, Andrzejem Lisem, Custom Boats sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Piotrem Leszczyńskim, Dariuszem Karolakiem oraz Jackiem Konopą. Porozumienie zawarte zostało do dnia 30 września 2021 r.

Zawierając Porozumienie jego strony miały na celu:

- 1) doprowadzenie do uzyskania przez Emitenta 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej oraz usunięcie zmian wprowadzonych na NZW Spółki zależnej w dniu 10 sierpnia 2017 r.
- 2) doprowadzenie do wykonania przez Spółkę zależną zobowiązań wynikających z umów pożyczek udzielonych przez Emitenta;
- 3) doprowadzenie do zapłaty przez Spółkę zależną na rzecz Emitenta dywidendy za 2017 rok;
- 4) potwierdzenie warunków współpracy pomiędzy Emitentem i Spółką zależną zapewniających pokrycie kosztów funkcjonowania Emitenta;
- 5) usunięcie niepewności prawnej związanej z uchwałami NZW Spółki zależnej z dnia 11 sierpnia 2017 r. (odwołującej Pana Andrzeja Lisa z Zarządu Spółki zależnej i powołującej Pana Piotra Leszczyńskiego) poprzez uchylene tych uchwał i przyjęcie, że Pan Andrzej Lis nieprzerwanie pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki;
- 6) potwierdzenie pełnienia przez Pana Piotra Leszczyńskiego funkcji Prezesa Zarządu Emitenta w okresie od 11 sierpnia 2017 r. do 8 grudnia 2017 r.;
- 7) ustalenie wynagrodzenia Pana Andrzeja Lisa za pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki zależnej w okresie od marca 2016 r. do dnia podpisania porozumienia; ustalenie sposobu rozliczenia różnicy kwoty dotychczas wypłaconej Pana Andrzeja Lisa ze środków Spółki zależnej tytułem wynagrodzenia za zarząd;
- 8) ustalenie ładu korporacyjnego Spółki zależnej, w tym ustalenie składu i zasad wynagradzania Zarządu;
- 9) ustalenie ładu korporacyjnego Emitenta, w tym zmiana Statutu (zmiany porządkujące), ustalenie składu zarządu Emitenta, składu osobowego nowej pięcioosobowej Rady Nadzorczej Emitenta;
- 10) zobowiązanie Pana Piotra Leszczyńskiego i Pana Andrzeja Lisa do niekorzystania z uprawnień osobistego do powołania członka Rady Nadzorczej w okresie obowiązywania Porozumienia;
- 11) niepodjęcie uchwał WZA Emitenta w sprawie odpowiedzialności członków organów Spółki matki za okres do zawarcia porozumienia;
- 12) podjęcie uchwał WZA Emitenta w sprawie absolutorium dla członków organów Spółki za 2017 i 2018 rok;
- 13) Potwierdzenie możliwości powołania przez Emitenta drugiej spółki zależnej do prowadzenia działalności niekonkurencyjnej wobec Spółki zależnej;
- 14) zakończenie wszelkich postępowań sądowych (procesowych i nieprocesowych) toczących się pomiędzy stronami porozumienia, Emitentem i Spółką;
- 15) wzajemne zrzeczenie się roszczeń stron porozumienia oraz Emitenta i Spółki.

Porozumienie zobowiązało również ww. akcjonariuszy do utrzymania określonego stanu posiadania akcji przez cały czas jego obowiązywania tj. do dnia 30 września 2021 r., w związku z czym:

- Pan Jan Lis dokonał blokady 782.276 akcji, co odpowiada 24,07% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- Pan Piotr Leszczyński dokonał blokady 630.000 akcji, co odpowiada 19,38% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- Pan Dariusz Karolak dokonał blokady 140.000 akcji, co odpowiada 4,31% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- Spółka Custom Boats sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonała blokady 53.950 akcji, co odpowiada 1,66% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- Pan Andrzej Lis dokonał blokady 35.000 akcji, co odpowiada 1,08% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Łącznie Akcjonariusze dokonali blokady 1.641.226 akcji, co odpowiada 50,50% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W wyniku wykonania postanowień Porozumienia doszło do zawarcia w dniu 31 maja 2019 r. trzech umów zbycia udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej pomiędzy:

- 1) 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;
- 2) 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;
- 3) 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 rezultacie powyższych umów zbycia udziałów APANET S.A. Uzyskała 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej, tj. powróciła do sytuacji sprzed 10 sierpnia 2017 r., opisanej w raporcie bieżącym nr 7/2016 z dnia 16 sierpnia 2017 r. Zawarcie o umów zbycia udziałów spowodowało skutek w postaci wejścia w życie w/w porozumienia.

W dniu 5 czerwca 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki zależnej, na którym została podjęta uchwała nr 2/6/2019 w sprawie zmiany umowy Spółki zależnej. Dodatkowo podjęto następujące uchwały:

- 1) nr 3/6/2019 w sprawie uchylenia uchwały NZW Spółki zależnej z dnia 7 marca 2016 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki;
- 2) nr 4/6/2019 w sprawie uchylenia 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 uchylenia 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.

Realizując cel Porozumienia z dnia 31 maja 2019 r. w zakresie zakończenia wszelkich postępowań sądowych (procesowych i nieprocesowych) toczących się pomiędzy stronami porozumienia, Emitentem i Spółką, strony tego porozumienia podjęły działania w wyniku których:

- 1) postanowieniem z dnia 26.06.2019r. Sąd umorzył postępowanie w sprawie z powództwa APANET S.A. przeciwko M. Borowiec i E. Kolendowicz o ustalenie nieważności umów zbycia udziałów z dn. 10.08.2017r.
- 2) postanowieniem z dnia 21.06.2019r. Sąd umorzył postępowanie w sprawie z powództwa A. Gardiasz przeciwko APANET S.A. o ustalenie nieważności uchwał RN APANET S.A. z dn. 11.08.2017r.
- 3) postanowieniem z dnia 10.06.2019r. Sąd umorzył postępowanie w sprawie z powództwa A. Lisa przeciwko Apanet Green System sp. z o.o. przy interwencji ubocznej APANET S.A. o ustalenie nieważności uchwał NZW z dn. 11.08.2017 r.
- 4) postanowieniem z dnia 12.06.2019r. Sąd umorzył postępowanie w sprawie z powództwa APANET S.A. i P. Leszczyńskiego przeciwko Apanet Green System sp. z o.o. o ustalenie nieważności uchwał NZW z dn. 10.08.2017 r.

10 czerwca 2019 r. pomiędzy Emitentem a Spółką zależną została zawarta umowa współpracy, w ramach której Emitent zobowiązał się do zapewnienia Spółce zależnej stałego i bieżącego doradztwa organizacyjnego i finansowego.

W II kw. 2019 r. doszło do zmian personalnych zarówno w składzie Rady Nadzorczej, jak i Zarządu Spółki. W dniu 26 czerwca 2019 r., podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki podjęto uchwałę, na mocy której powołano Pana Jacka Konopę do pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta, od dnia podjęcia uchwały. Odwołano również Pana Dariusza Karolaka z funkcji Prezesa Zarządu i powołano go na funkcję Członka Zarządu Spółki - uchwała miała wejść w życie z dniem uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego w sprawie zmiany wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS ujawniającego zmianę Statutu Spółki polegającą na usunięciu z treści §23 ust. 1 Statutu Spółki sformułowania „w tym Prezesa Zarządu”, która to zmiana Statutu ostatecznie nie miała miejsca.

W dniu 29 czerwca 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na którym m. in. dokonano wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji. Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej do której weszli: Pan Piotr Leszczyński, Pan



4. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Podjęte w 2019 r. działania w zakresie działalności operacyjnej były kontynuacją przyjętej przez Grupę strategii rozwoju na lata 2014-2018 r.

Strategia ta zakłada znaczące zwiększenie sprzedaży w kraju oraz zagranicą. Ponadto Grupa zamierza wprowadzić do oferty nowe usługi. Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

- I. Rozbudowa działu sprzedaży krajowej,
- II. Stworzenie działu sprzedaży zagranicznej,
- III. Budowa zespołu ds. projektów w formule ESCO,
- IV. Rozbudowa działu produkcji,
- V. Stworzenie działu obsługi istniejących instalacji.

I. Rozbudowa działu sprzedaży krajowej

W odpowiedzi na znaczący wzrost zainteresowania rynkiem sterowania oświetleniem w Polsce, Grupa dostrzega potrzebę zatrudnienia grupy specjalistów zajmujących się obsługą kluczowych klientów. Osoby te będą pracowały w zakresie edukowania potencjalnych klientów, jak również utrzymania dobrych relacji z klientami tak, aby w momencie pojawienia się możliwości finansowych na realizację projektu modernizacji oświetlenia, zespół nawiązał relację biznesową z potencjalnym klientem. Dział handlowy odpowiedzialny będzie również za wsparcie w okresie realizacji projektów i reprezentowanie firmy podczas całego procesu. Osoby wchodzące w skład działu sprzedaży krajowej odpowiedzialne będą za kontakty z firmami partnerskimi z podległego im regionu Polski.

II. Stworzenie działu sprzedaży zagranicznej

Grupa podejmie działania celem stworzenia działu sprzedaży zagranicznej. Handlowcy zagraniczni będą mieli za zadanie uczestniczenia we wszelkiego rodzaju spotkaniach, konferencjach i promocji rozwiązań Grupy głównie na rynku Unii Europejskiej, a także na rynku globalnym. APANET dostrzega spore zainteresowanie swoimi rozwiązaniami, bez większej aktywności marketingowej na rynkach zagranicznych, wśród klientów z Unii Europejskiej, w związku z tym utworzenie działu sprzedaży zagranicznej powinno skutkować otrzymywaniem zleceń od państw członkowskich, a także z rynku północnoamerykańskiego (USA, Kanada, Meksyk). Osoby z tego zespołu będą miały za zadanie edukować znaczących klientów, monitorować aktualnie realizowane projekty oraz przybliżyć ofertę Grupy znaczącym klientom. Ważnym zadaniem tego zespołu będzie również pozyskiwanie partnerskich instalatorsko-handlowych przedsiębiorstw zagranicznych.

III. Budowa zespołu ds. projektów w formule ESCO

Grupa Kapitałowa APANET planuje wprowadzenie usługi finansowania inwestycji w formule ESCO, co będzie się wiązało z utworzeniem zespołu zajmującego się tego typu finansowaniem oraz pozyskiwaniem funduszy na projekty modernizacji oświetlenia. Zespół będzie mieć za zadanie przeprowadzenie pilotażowych projektów w formule finansowania z oszczędności, co będzie wymagać dużego wkładu pracy prawniczej, a także analizowanie potencjalnych możliwości finansowania projektów. W późniejszym etapie rozwoju zespół ten ma uczestniczyć w projektach poprzez wsparcie realizacji oraz ich rozliczanie tak, aby zostały spełnione wszystkie wymogi prawno-

formalne nakładane na projekty partnerstwa publiczno-prywatnego. Zarząd nie wyklucza, iż w miejsce powołania zespołu ds. projektów w formule ESCO, utworzy Spółkę zależną w ramach Grupy Kapitałowej, która zajmie się w/w zadaniami.

IV. Rozbudowa działu produkcji

W przypadku pozytywnych rezultatów (w postaci zwiększenia ilości zamówień) w ramach ww. prowadzonych celów strategicznych, może pojawić się potrzeba zwiększenia zdolności produkcyjnych Grupy. W związku z tym, Zarząd przewiduje rozbudowę działu produkcji, w dalszej perspektywie zakłada również potrzebę zakupu parku maszynowego. Zdarzenie będzie miało miejsce dopiero w sytuacji zapewnienia opłacalnych, dla istnienia własnego parku maszynowego, poziomów produkcji.

V. Stworzenie działu obsługi istniejących instalacji

Dział ten będzie odpowiedzialny za usługowe zarządzanie sieciami oświetlenia ulic dla wszystkich klientów Grupy, którzy zechcą przekazać dostęp do systemu zarządzania siecią, zarządzania poziomami mocy lamp, zarządzania serwisem i zdalne dysponowanie zespołami serwisowymi. Współpraca ta opierałaby się na podpisywaniu umów serwisowych w poszczególnych rejonach kraju. Uzyskane w ten sposób opłaty za obsługę instalacji stanowiłyby regularne źródło przychodów dla Grupy, przy zastosowaniu łatwego systemu do centralnego zarządzania, umożliwiającego tworzenie podsystemów. Grupa ograniczyłaby w ten sposób koszty związane z zatrudnianiem dużego zespołu ludzi.

Realizacja pierwszych trzech punktów odbywa się w ciągły sposób, dzięki czemu Grupa dostosowuje zdolność operacyjną do aktualnego potencjału. Z uwagi na rosnącą ilość i wielkość zamówień, Grupa wdraża realizację punktu piątego strategii m. in. poprzez rekrutację do działu technicznego. Realizacja celu czwartego uzależniona jest od zapewnienia opłacalnych dla istnienia własnego parku maszynowego poziomów produkcji.

5. Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Bilans Grupy po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2019 r. wskazywał wartość 1 762 350,13 zł., co oznacza wzrost sumy bilansowej o 11,2% r/r w porównaniu do ubiegłego roku. Na dzień bilansowy kapitały własne Grupy wynosiły 620 006,37 zł., oznacza to wzrost o 74% r/r w porównaniu do 2018 r. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 25 279,68 zł, natomiast jej zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 654 292,45 zł. Ponadto Grupa osiągnęła w 2019 roku obrotowy przychody ze sprzedaży na poziomie 3 156 288,10 zł, które były wyższe od osiągniętych w roku ubiegłym o 34% r/r oraz zysk netto w kwocie 26 347,27 zł. w porównaniu do straty sprzed roku w wysokości -682 092,13 zł.

6. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Grupa Kapitałowa APANET S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada zwiększenie sprzedaży w kraju oraz zagranicą. Ponadto Grupa zamierza wprowadzić do oferty nowe usługi, a także zwiększyć swoje zdolności wytwórcze. Grupa skupia się przede wszystkim na: rozbudowie i budowie dwóch działów

handlowych, budowie zespołu ds. projektów w formule ESCO¹, rozbudowie działu produkcji oraz stworzeniu działu obsługi istniejących instalacji. Realizacja założeń strategii rozwoju Grupy w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Grupy do adaptacji warunków branży inteligentnego zarządzania oświetleniem, w ramach której Grupa prowadzi działalność. Branża ta odznacza się specyficznymi warunkami działalności, które mogą zostać zakłócone poprzez obniżenie cen energii (co spowoduje spadek opłacalności inwestycji w inteligentne zarządzanie oświetleniem) oraz brakiem dofinansowań z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na projekty związane z modernizacją oświetlenia. Działania Grupy, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Grupy Kapitałowej. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Grupę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

Grupa Kapitałowa redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Grupy, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności operacyjnej przez Spółkę zależną.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej działalność Spółki dominującej 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. Z uwagi na określoną strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej istnieje ryzyko zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki zależnej lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki zależnej. W takim wypadku określona działalność operacyjna nie byłaby prowadzona w ramach Grupy Kapitałowej APANET S.A.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Aktualnie Grupa nie posiada licznego grona odbiorców, tak więc istnieje silne ryzyko uzależnienia od głównych klientów. Głównymi odbiorcami rozwiązań Grupy są jednostki samorządu terytorialnego lub podległe im instytucje, wykonawcy inwestycji infrastrukturalnych oraz podmioty prywatne zarządzające sieciami oświetlenia. Współpraca z ww. podmiotami jest często incydentalna i wiąże się z realizacją większych projektów, dlatego też utrata jednego czy dwóch odbiorców może mieć istotne zagrożenie dla działalności gospodarczej Grupy.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców

Umowy zawierane przez podmioty z Grupy z odbiorcami swoich rozwiązań, posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych

1 Energy Service Company – przedsiębiorstwo zarabiające na projektach mających na celu zmniejszenie zużycia energii, głównie poprzez wyłożenie środków na inwestycje w zamian za przychody stanowiące redukcję części kosztów

terminów. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Grupy, co może mieć wpływ na jej sytuację finansową. Grupa minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływania należności.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Grupa prowadzi działalność polegającą na dostarczaniu sprzętu i oprogramowania w zakresie inteligentnego sterowania oświetleniem, dlatego też niezbędna jest współpraca z producentami sprzętu i twórcami oprogramowania, m.in. Echelon Corp., będącym największym na świecie dostawcą technologii komunikacji z użyciem przewodów zasilających LonWorks PLC. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki dominującej ok. 90% instalacji inteligentnego sterowania oświetleniem na świecie jest realizowana w tym standardzie, w związku z tym nie tylko Grupa, ale wszystkie przedsiębiorstwa działające w branży uzależnione są od monopolistycznej pozycji Echelon Corp. Kolejnym znaczącym dostawcą dla Grupy jest Microchip Technology Inc, firma działająca w obszarze produkcji układów scalonych. Grupa korzysta z wielu układów tego dostawcy, które bezpośrednio nie mogą zostać zastąpione przez produkty innych producentów, przy czym istnieje możliwość przeprojektowania urządzeń tak, aby były one kompatybilne z układami scalonymi innych producentów. W związku z tym, w przypadku utraty ww. dostawców, bieżąca działalność Grupy mogłaby być narażona na przejściowe trudności wynikające z konieczności nawiązania współpracy z nowymi kontrahentami. Ponadto możliwe są okresowe trudności w dostawach chipów czy układów elektronicznych, wynikające np. z trzęsień ziemi w Japonii, które powodują zniszczenia linii produkcyjnych chipów. Jednakże, w opinii Zarządu Spółki niniejsze ryzyko należy ocenić jako niewielkie, a ponadto jest ono minimalizowane każdorazowo gdy tylko jest to możliwe poprzez dokonywanie zakupów u różnych dostawców.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem

Działalność Grupy w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z opinią Zarządu oraz zgodnie z analizą otoczenia rynkowego, koniunktura w branży inteligentnego zarządzania oświetleniem jest w okresie stabilnego wzrostu. Wynika to z takich czynników jak: perspektywa wzrostu cen energii, zwiększone zainteresowanie klientów systemami optymalizującymi zużycie energii oraz ogólnosiwiatowa koncepcja ograniczania emisji CO₂. Ponadto wskazać należy, iż branża, w której działa Grupa zmagą się z problemami niejasnych przepisów w zakresie realizowania projektów w formule ESCO. Częste zmiany prawne związane z formułą ESCO hamują rozwój branży.

Ryzyko związane z procesem produkcji

Z działalnością Grupy związane jest ryzyko zakłóceń procesu produkcji. Może być one wywołane takimi czynnikami jak: błędy ludzkie, wadliwe działanie urządzeń lub systemów, błędy w procedurach czy inne zdarzenia losowe. Grupa podjęła szereg działań zapobiegawczych, aby w maksymalnym stopniu zminimalizować niniejszy czynnik ryzyka. Każde urządzenie w trakcie procesu produkcji przechodzi wiele procesów testowych, które mają wykazać czy funkcjonuje ono prawidłowo. Pozwala to na wykrycie wadliwych urządzeń jeszcze podczas procesu produkcji, dzięki czemu możliwa jest naprawa urządzenia przed zainstalowaniem u klienta. Wskazać należy, iż pomimo stosowania odpowiednich procedur nie da się całkowicie wyeliminować niniejszego czynnika ryzyka.



Ryzyko związane z zapasami

Działalność Grupy wymaga utrzymywania pewnego poziomu zapasów urządzeń. Wynika to faktu, iż prace formalne i przygotowawcze związane z realizacją instalacji inteligentnego oświetlenia ulic trwają zazwyczaj dłużej niż sam cykl produkcyjny, zatem aby produkcja mogła funkcjonować bez żadnych przestojów, Grupa magazynuje część urządzeń potrzebnych do procesu produkcji. Zapasy nie tracą na wartości lub tracą w sposób minimalny, gdyż cechy funkcjonalne urządzeń pozostają niezmiennie w czasie. Jedynym ryzykiem związanym ze spadkiem wartości zapasów jest zaostrenie konkurencji, która może wymusić obniżkę cen produktów aby utrzymać rentowność przedsiębiorstwa. Należy wskazać, iż wraz ze wzrostem sprzedaży poziom utrzymywanych zapasów urządzeń w magazynie będzie się zwiększał.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług

Grupa opiera plany rozwojowe m. in.: na opracowaniu i wprowadzeniu na rynek nowych usług, które są częścią realizowanej strategii. Jedną z nowych usług będzie oferowanie realizacji instalacji systemu inteligentnego sterowania oświetleniem finansowanego przez Grupę w ramach formuły ESCO. Usługa ta znajduje się w ofercie wielu podmiotów działających w zakresie oszczędności energii elektrycznej i ciepła. Grupa planuje dodatkowo wprowadzenie usługi obsługi istniejących instalacji inteligentnego sterowania oświetleniem obejmującej cały kraj. Jest to usługa, niewprowadzona w takiej skali jeszcze przez żaden podmiot konkurencyjny, co implikuje ryzyko niepowodzenia przy wdrażaniu usługi, która została niesprawdzona w użytku komercyjnym.

Grupa redukuje ryzyko wystąpienia problemów z uruchomieniem nowych usług poprzez przeprowadzanie dla wszystkich pomysłów pełnego studium wykonalności.

Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi

W zakresie prowadzonej działalności możliwy niekorzystny wpływ na Grupę mogą mieć czynniki zewnętrzne, które są niezależne od Grupy. W obszarze tego ryzyka możliwe jest dostarczenie klientowi wadliwego urządzenia, w wyniku czego klient nie będzie miał możliwości korzystania z systemu zarządzania oświetleniem. Wszystkie urządzenia Grupy objęte są gwarancją, jednak taka sytuacja powoduje opóźnienia w dostępie do zamówionego oprogramowania oraz oświetlenia. Ponadto znaczące dla sprawności zarządzania oświetleniem są możliwe zdarzenia losowe, których Grupa często nie jest w stanie przewidzieć np. awaria nadajnika wi-fi w urządzeniu. Wskutek tego, ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być brak możliwości korzystania z urządzenia, co wywołać może niezadowolenie klientów lub utratę zaufania do Grupy.

Przedmiotowe ryzyko będzie minimalizowane w przypadku coraz większej sprzedaży produktów, co będzie wiązało się z posiadaniem przez Grupę dużych zapasów urządzeń, a tym samym szybszym procesem gwarancyjnym. Możliwe są także inne zdarzenia losowe, w tym wynikające z działań czynników przyrody, całkowicie niezależne od Grupy.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Grupę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane ze złym zaprojektowaniem instalacji inteligentnego zarządzania oświetleniem. Grupa, mając świadomość możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu sprawdzenie funkcjonowania urządzenia jeszcze przed dostarczeniem go do odbiorcy

oraz uruchomienie testowe po zamontowaniu instalacji. Ponadto na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa kilkunastoletnie doświadczenie wypracowane w toku prowadzonej działalności oraz posiadana wykwalifikowana kadra pracownicza.

Ryzyko związane z błędami w procedurach

W działalności Grupy możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach pojawiających się w toku prowadzonej działalności. Hipotetyczne sytuacje w przypadku Grupy mogą dotyczyć zamówienia nieodpowiedniej ilości urządzeń, opóźnień w realizacji instalacji lub błędy popełnianie podczas konfiguracji instalacji u klienta.

Niniejszy czynnik ryzyka Grupa minimalizuje poprzez przygotowanie odpowiednich scenariuszy działań w przypadku wystąpienia poszczególnych sytuacji.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Produkty dostarczane przez Grupę mogą ulec awarii w trakcie funkcjonowania, przyczyniając się tym samym do niemożliwości ich prawidłowego funkcjonowania. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Grupy skutkującego przerwami w świadczeniu usług, Grupa jest narażona na ryzyko utraty zaufania odbiorców, co jest bardzo ważne biorąc pod uwagę, iż Grupa startuje w wielu przetargach organizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Utrata zaufania odbiorców może rzutować na niemożność pozyskiwania nowych klientów lub nawet na zmniejszenie ilości obecnie obsługiwanych odbiorców i w istotny sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko to minimalizowane jest m.in. poprzez dbałość o wysoką jakość zarówno urządzeń, systemów jak i bezpośrednich działań marketingowych mających na celu utrzymywanie dobrych relacji z klientami oraz zapewnienie należytego poziomu obsługi przed, w trakcie i po sprzedaży.

Ryzyko związane z karami umownymi

W związku z charakterem prowadzonej działalności istnieje ryzyko wystąpienia roszczeń skierowanych przeciwko Grupie, w tym za niewykonanie usług lub nieterminowe wykonanie usług. Grupa w zawieranych z odbiorcami umowach zobowiązuje się do zapłacenia kar umownych w określonych sytuacjach. Grupa negocjuje stawki indywidualnie do każdej podpisywanej umowy, dlatego wysokość kar może być różnorodna. Ewentualne nałożenie na Grupę Kapitałową kar umownych, może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy. Wspomniane ryzyko jest minimalizowane poprzez wprowadzenie procedury, w ramach której Grupa rozpoczyna proces produkcyjny już w dniu podpisania umowy, dzięki czemu jest w stanie dotrzymać terminów zawartych w umowach. Dodatkowo Grupa kontroluje na bieżąco swoje produkty podczas procesu produkcji tak, aby wyeliminować wszystkie wadliwe urządzenia poprzez ich naprawę jeszcze w fazie produkcji.

Ponadto Grupa w zawieranych umowach umieszcza zapisy umożliwiające obciążenie kontrahenta karą umowną w wyniku niewywiązania się przez niego z warunków umowy. Pomimo podejmowanych każdorazowo działań o charakterze profilaktycznym, Grupa narażona jest na niedotrzymanie warunków umowy przez kontrahenta, w konsekwencji czego rodzi to ryzyko konieczności zaangażowania się w spory prawne, które – nawet w przypadku uznania przez sąd winy kontrahenta i w efekcie zobowiązania go do zapłaty kary umownej – wiążą się z kosztami procesowymi jakie Grupa musiałaby ponieść do czasu rozwiązania sprawy.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek inteligentnego zarządzania oświetleniem w Polsce znajduje się w początkowej fazie rozwoju, odznacza się przy tym relatywnie wysoką dynamiką wzrostu. Kryzys finansowy z 2007 r. oraz polityka Unii Europejskiej odnośnie ochrony środowiska przyczyniły się do rozwoju branży, gdyż zastosowanie ww. systemów pozwala nie tylko na redukcję zużycia energii, lecz także na mniejszą emisję CO₂ do atmosfery. W związku z konkurencją funkcjonującą w branży oraz wczesnym etapem rozwoju rynku, istnieje ryzyko zaostrzenia rywalizacji między konkurentami mogącej zaszkodzić działalności Grupy, co w dalszej perspektywie może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Grupy i niemożność jej dalszego, dynamicznego rozwoju. Ponadto spotęgowanie konkurencji może w przyszłości wymusić konieczność podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, np. poprzez obniżkę cen sprzedawanych produktów bądź organizacją dodatkowych akcji promocyjnych. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiągniętych przez Grupę oraz dalszych perspektyw rozwoju. Grupa nie ma wpływu na poziom konkurencji na rynku inteligentnego zarządzania oświetleniem.

Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych

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

Ryzyko związane z niedostatecznymi inwestycjami GK w badania i rozwój.

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

Ryzyko niedokapitalizowania.

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

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa oraz wykwalifikowanej kadry

Na działalność Grupy duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności, jakość pracy członków zespołu oraz ich uczciwość. Grupa nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Grupy nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jej wyniki finansowe. Wraz z odejściem któregokolwiek z istotnych członków zespołu Grupy, mogłaby ona zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

Ryzyko walutowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa eksportuje część swoich produktów za granicę Polski. Każda umowa eksportowa jest rozliczana w walucie EUR. Ewentualny wzrost/spadek kursu waluty EUR może mieć pozytywny/negatywny wpływ na wielkość należności wynikających z umowy sprzedaży, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe w przyszłości.

Dodatkowo Grupa importuje część komponentów produkcyjnych z zagranicy. Faktury zakupu otrzymywane przez Grupę za importowane towary są rozliczane w EUR oraz USD. Ewentualny wzrost/spadek kursu walut może mieć negatywny/pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań wynikających z umowy kupna, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe w przyszłości.

Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, a jedynie w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki finansowe, prowadzi stały monitoring wielkości eksportu narażonego na ryzyko kursu walutowego.

Ryzyko stóp procentowych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dominująca nie korzystała z żadnej formy finansowania obcego w postaci kredytów czy pożyczek, natomiast Spółka zależna korzystała z limitu w rachunku bieżącym o wartości 215.000,00 zł. Oprocentowanie kredytu zależne jest od stopy procentowej WIBOR 3M. Dlatego też wzrost/spadek stopy procentowej może mieć negatywny/pozytywny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Grupa nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stopy procentowej, lecz w celu minimalizacji ryzyka stale monitoruje jej poziom.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Grupy potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności Grupy są także przepisy dotyczące oświetlenia ulic oraz sposobu finansowania oświetlenia dróg krajowych i szybkiego ruchu. Duże znaczenie ma ponadto niski stopień przejrzystości regulacji dotyczących realizacji projektów w formule ESCO, przy czym ich wnikliwa analiza prawna powinna istotnie ułatwić i przyspieszyć realizację projektów w jednostkach samorządu terytorialnego niedysponujących odpowiednimi środkami finansowymi. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na podmioty z Grupy Kapitałowej kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Grupa na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak ich jednoznacznej wykładni, może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez podmioty z Grupy Kapitałowej i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Grupę karę finansową, która może mieć istotny negatywny

wpływ na jej wyniki finansowe. Obecnie Grupa nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane rozwiązania nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Grupa ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 1%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Grupy, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Grupy należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój Grupy jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Grupy, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, poprzez obniżenie popytu na oferowane produkty i usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy. Należy jednak zaznaczyć, iż pogorszenie koniunktury makroekonomicznej pobudza popyt na instalacje inteligentnego zarządzania oświetleniem, których celem jest uzyskanie oszczędności z ich zastosowania.

7. Pozostałe informacje

Zgodnie z art. 49 ust. 2 sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust 2 pkt. 5

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

W roku obrotowym 2019 Spółka dominująca nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

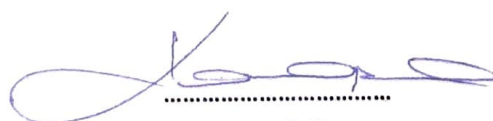
Art. 49 ust 2 pkt. 6

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Grupa nie posiada oddziałów (zakładów).



Mariusz Kluska
Prezes Zarządu APANET S.A.



Jacek Konopa
Członek Zarządu APANET S.A.