

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



Wrocław, 11 sierpnia 2016 r.

## 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Państwo,

w imieniu Grupy Kapitałowej APANET S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowany raport okresowy za II 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 II 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 raportowanym okresie w Spółce zaszły szereg zmian o charakterze organizacyjnym. Były to m.in. zmiany w Radzie Nadzorczej, które zaszły w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Ponadto podpisaliśmy umowę najmu nieruchomości w związku z przeprowadzką oraz zmianą adresu siedziby Spółki i Spółki zależnej.

Prowadzone w ramach podstawowej działalności operacyjnej projekty wdrożeniowe przebiegały według ustalonego wcześniej harmonogramu. W II kwartale rozliczona została ostatnia transza wynagrodzenia Spółki zależnej za pracę zrealizowane na trasie Autostrady A1, a także sfinalizowany został projekt na terenie SSE w Mielcu. Ponadto w trakcie II kwartału Grupa APANET uczestniczyła w przetargu organizowanym przez GDDKiA oddział w Katowicach na wdrożenie systemu sterowania oświetleniem na kolejnym odcinku Autostrady A1, w którym oferta Spółki zależnej wyłoniona została jako najkorzystniejsza ze złożonych. W niedługim czasie spodziewamy się podpisania umowy na realizację projektu.

W kwietniu otrzymaliśmy decyzję Urzędu Patentowego RP, dzięki której przyznana została ochrona prawna dla naszej technologii sterowania oświetleniem. Uzyskaliśmy dzięki temu ochronę naszych rozwiązań przed bezprawnym ich skopiowaniem, a dodatkowo potwierdza to innowacyjność koncepcji zastosowanych w oferowanych rozwiązaniach.

Te i inne podejmowane przez nas w raportowanym okresie aktywności przełożyły się na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową APANET S.A. w pierwszym półroczu bieżącego roku 291.887,85 zł przychodów netto ze sprzedaży. Wynik ten zbliżony jest do osiągniętego w analogicznym okresie w roku poprzednim, spodziewany jest natomiast wzrost przychodów w drugim półroczu 2016 r.

Należy wskazać, że są to wyłącznie najistotniejsze z aktywności podjętych w okresie minionego kwartału.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem Grupy Kapitałowej APANET S.A. za II kwartał 2016 roku.

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

## Spis treści

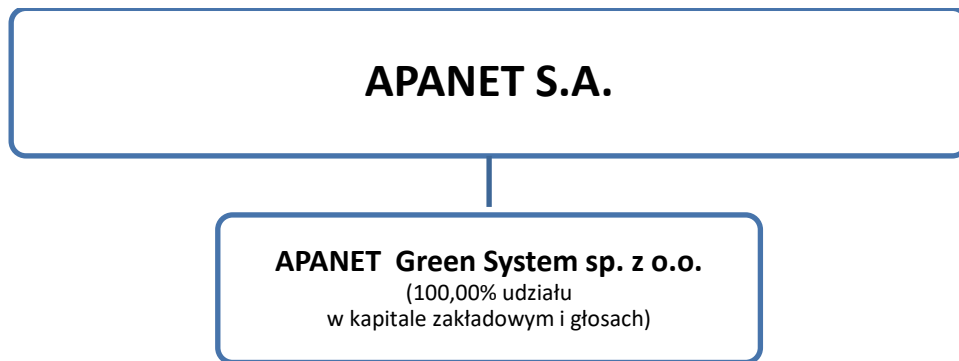
|   |    |
|---|----|
| 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....   | 2  |
| 2. PODSTAWOWE INFORMACJE .....  | 4  |
| 3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....  | 6  |
| 4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....   | 10 |
| 5. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....  | 14 |
| 6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSYKA 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 ..... | 21 |
| 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 .....              | 21 |
| 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 .....   | 22 |
| 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 .....  | 23 |

## 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<br>30.06.2016 r.<br>(w zł) | Na dzień<br>30.06.2015 r.<br>(w zł) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>434.013,23</b>                   | <b>454.239,27</b>                   |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                 | 0,00                                | 0,00                                |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe   | 0,00                                | 0,00                                |
| III. Należności długoterminowe                                     | 347.593,23                          | 287.822,27                          |
| IV. Inwestycje długoterminowe                                      | 0,00                                | 0,00                                |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 86.420,00                           | 166.417,00                          |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>1.013.288,32</b>                 | <b>1.173.351,02</b>                 |
| I. Zapasy  | 191.999,97                          | 285.210,13                          |
| II. Należności krótkoterminowe                                     | 318.996,10                          | 586.654,44                          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                    | 496.514,48                          | 297.634,25                          |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 5.777,77                            | 3.852,20                            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>1.447.301,55</b>                 | <b>1.627.590,29</b>                 |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>1.227.526,64</b>                 | <b>500.194,62</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                                     | 1.727.045,76                        | 931.312,11                          |
| 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                                 | -448.809,70                         | -629.882,56                         |
| VIII. Zysk (strata) netto  | -375.709,42                         | -126.234,93                         |
| 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>219.774,91</b>                   | <b>1.127.395,67</b>                 |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 3.761,52                            | 45.322,82                           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 0,00                                | 469.197,29                          |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 215.288,09                          | 460.109,68                          |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 725,30                              | 152.765,88                          |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>1.447.301,55</b>                 | <b>1.627.590,29</b>                 |

Źródło: Emitent

*Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta*

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) |
|--|--|--|---|---|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                                 | <b>206.541,50</b>  | <b>237.293,51</b>  | <b>291.887,85</b>   | <b>297.698,50</b>   |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów  | 210.738,74   | 240.043,51   | 323.356,93  | 297.698,50  |
| II. Zmiana stanu produktów<br>(zwiększenie — wartość dodatnia,<br>zmniejszenie — wartość ujemna) | -4.197,24  | -2.750,00  | -31.469,08  | 0,00  |
| III. Koszty wytworzenia produktów na<br>własne potrzeby jednostki                                | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży<br>towarów i materiałów   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>261.406,02</b>  | <b>262.602,56</b>  | <b>643.703,57</b>   | <b>430.418,71</b>   |
| I. Amortyzacja   | 0,00   | 0,00   | 1.459,35  | 0,00  |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 19.328,61  | 9.485,36   | 56.826,01   | 25.260,62   |
| III. Usługi obce   | 139.549,53   | 55.570,54  | 342.693,10  | 113.440,51  |
| IV. Podatki i opłaty   | 17,00  | -1.479,00  | 8.645,00  | 7.538,00  |
| V. Wynagrodzenia   | 56.782,39  | 140.908,82   | 147.511,21  | 167.961,44  |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia  | 8.515,57   | 10.292,80  | 17.768,00   | 15.903,53   |
| VII. Podróże służbowe  | 0,00   | 2.536,62   | 0,00  | 5.725,60  |
| VIII. Pozostałe koszty rodzajowe   | 12.091,95  | 3.709,00   | 40.454,06   | 11.367,15   |
| IX. Wartość sprzedanych towarów i<br>materiałów  | 25.120,97  | 41.578,42  | 28.346,84   | 83.221,86   |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>-54.864,52</b>  | <b>-25.309,05</b>  | <b>-351.815,72</b>  | <b>-132.720,21</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>2.560,29</b>  | <b>942,50</b>  | <b>2.562,86</b>   | <b>6.732,49</b>   |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| II. Dotacje  | 0,00   | 942,50   | 0,00  | 0,00  |
| III. Inne przychody operacyjne   | 2.560,29   | 0,00   | 2.562,86  | 6.732,49  |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>2.674,25</b>  | <b>0,00</b>  | <b>28.152,68</b>  | <b>246,00</b>   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów<br>niefinansowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| III. Inne koszty operacyjne  | 2.674,25   | 0,00   | 28.152,68   | 246,00  |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności<br/>operacyjnej (C+D-E)</b>                                   | <b>-54.978,48</b>  | <b>-24.366,55</b>  | <b>-377.405,54</b>  | <b>-126.233,72</b>  |

|  |                   |                   |                    |                    |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>2.100,77</b>   | <b>0,00</b>       | <b>2.534,02</b>    | <b>0,00</b>        |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| II. Odsetki  | 1.725,61          | 0,00              | 2.158,86           | 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  | 375,16            | 0,00              | 375,16             | 0,00               |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>87,99</b>      | <b>1,21</b>       | <b>837,90</b>      | <b>1,21</b>        |
| I. Odsetki   | 0,39              | 0,00              | 733,21             | 0,00               |
| 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   | 87,60             | 1,21              | 104,69             | 1,21               |
| <b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>                                      | <b>-52.965,70</b> | <b>-24.367,76</b> | <b>-375.709,42</b> | <b>-126.234,93</b> |
| <b>K. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.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>L. Odpis wartości firmy</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 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               |
| <b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 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               |
| <b>N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>   | <b>-52.965,70</b> | <b>-24.367,76</b> | <b>-375.709,42</b> | <b>-126.234,93</b> |
| <b>P. Podatek dochodowy</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>  | <b>-52.965,70</b> | <b>-24.367,76</b> | <b>-375.709,42</b> | <b>-126.234,93</b> |

Źródło: Emitent



**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) |
|--|--|--|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |  |   |   |
| I. Zysk (strata) netto   | -52.965,70   | -24.367,76   | -375.709,42   | -126.234,93   |
| II. Korekty razem  | 81.318,10  | -103.383,06  | -165.595,80   | -75.294,83  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)   | 28.352,40  | -127.750,82  | -541.305,22   | -201.529,76   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |  |  |   |   |
| I. Wpływy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| II. Wydatki  | 0,00   | 0,00   | 1.459,35  | 0,00  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | 0,00   | 0,00   | -1.459,35   | 0,00  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |  |  |   |   |
| I. Wpływy  | 0,00   | 400.000,00   | 0,00  | 400.000,00  |
| II. Wydatki  | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 0,00   | 400.000,00   | 0,00  | 400.000,00  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>    | <b>28.352,40</b>   | <b>272.249,18</b>  | <b>-542.764,57</b>  | <b>198.470,24</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>28.352,40</b>   | <b>272.249,18</b>  | <b>-542.764,57</b>  | <b>198.470,24</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>468.162,08</b>  | <b>25.385,07</b>   | <b>1.039.279,05</b>   | <b>99.164,01</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>                  | <b>496.514,48</b>  | <b>297.634,25</b>  | <b>496.514,48</b>   | <b>297.634,25</b>   |

Źródło: Emitent

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

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) |
|--|--|--|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 1.280.420,34   | 386.712,80   | 1.561.484,80  | 488.579,97  |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 1.280.420,34   | 524.562,38   | 1.603.236,03  | 626.429,55  |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)   | 1.227.526,64   | 500.194,62   | 1.227.526,64  | 500.194,62  |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1.227.526,64   | 500.194,62   | 1.227.526,64  | 500.194,62  |

Źródło: Emitent

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

##### *Bilans Emitenta*

| Wyszczególnienie                               | Na dzień<br>30.06.2016 r.<br>(w zł) | Na dzień<br>30.06.2015 r.<br>(w zł) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                        | <b>237.509,00</b>                   | <b>262.475,00</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   | 37.509,00                           | 62.475,00                           |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                      | <b>598.419,63</b>                   | <b>537.065,61</b>                   |
| I. Zapasy                                      | 0,00                                | 0,00                                |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 232.219,15                          | 107.862,09                          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 363.886,50                          | 427.703,52                          |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2.313,98                            | 1.500,00                            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                            | <b>835.928,63</b>                   | <b>799.540,61</b>                   |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>827.486,63</b> | <b>710.246,25</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        | 699.301,81        |
| 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              | -181.072,86       |
| VIII. Zysk (strata) netto  | -112.560,40       | -132.982,70       |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00              | 0,00              |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>8.442,00</b>   | <b>89.294,36</b>  |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 3.200,00          | 13.110,11         |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 0,00              | 0,00              |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 5.242,00          | 76.184,25         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,00              | 0,00              |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>835.928,63</b> | <b>799.540,61</b> |

Źródło: Emitent

*Rachunek zysków i strat Emitenta*

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) |
|--|--|--|---|---|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>-1.542,68</b>   | <b>-2.750,00</b>   | <b>2.313,98</b>   | <b>0,00</b>   |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów  | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | -1.542,68  | -2.750,00  | 2.313,98  | 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>32.136,82</b>   | <b>110.100,00</b>  | <b>114.856,38</b>   | <b>132.982,70</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   | 17.024,82  | 20.928,00  | 44.810,38   | 34.810,70   |
| IV. Podatki i opłaty   | 0,00   | -1.500,00  | 8.628,00  | 7.500,00  |
| V. Wynagrodzenia   | 15.112,00  | 90.672,00  | 60.448,00   | 90.672,00   |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 0,00   | 0,00   | 970,00  | 0,00  |
| VIII. Wartość sprzedanych instrumentów finansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>-33.679,50</b>  | <b>-112.850,00</b>                                       | <b>-112.542,40</b>  | <b>-132.982,70</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</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   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</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  | 0,00  |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | <b>-33.679,50</b>  | <b>-112.850,00</b>                                       | <b>-112.542,40</b>  | <b>-132.982,70</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |

|  |                   |                    |                    |                    |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Odsetki  | 0,00              | 0,00               | 0,00               | 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  | 0,00              | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| H. Koszty finansowe  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>18,00</b>       | <b>0,00</b>        |
| I. Odsetki   | 0,00              | 0,00               | 18,00              | 0,00               |
| 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              | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)             | <b>-33.679,50</b> | <b>-112.850,00</b> | <b>-112.560,40</b> | <b>-132.982,70</b> |
| J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)                      | <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               |
| K. Zysk (strata) brutto (I-J)                                    | <b>-33.679,50</b> | <b>-112.850,00</b> | <b>-112.560,40</b> | <b>-132.982,70</b> |
| L. Podatek dochodowy   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| N. Zysk (strata) netto (K-L-M)                                   | <b>-33.679,50</b> | <b>-112.850,00</b> | <b>-112.560,40</b> | <b>-132.982,70</b> |

Źródło: Emitent

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) |
|--|--|--|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |  |   |   |
| I. Zysk (strata) netto   | -33.679,50   | -112.850,00  | -112.560,40   | -132.982,70   |
| II. Korekty razem  | -12.353,67   | 69.251,00  | 115.300,11  | 41.633,00   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)   | -46.033,17   | -43.599,00   | 2.739,71  | -91.349,70  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |  |  |   |   |
| I. Wpływy  | 0,00   | 45.000,00  | 0,00  | 55.000,00   |
| II. Wydatki  | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | 0,00   | 45.000,00  | 0,00  | 55.000,00   |
| <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>-46.033,17</b>  | <b>1.401,00</b>  | <b>2.739,71</b>   | <b>-36.349,70</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>-46.033,17</b>  | <b>1.401,00</b>  | <b>2.739,71</b>   | <b>-36.349,70</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>50.078,10</b>   | <b>499,81</b>  | <b>1.305,22</b>   | <b>38.250,51</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>                  | <b>4.044,93</b>  | <b>1.900,81</b>  | <b>4.044,93</b>   | <b>1.900,81</b>   |

Źródło: Emitent

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.04.2016r.<br>do 30.04.2016r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2016r.<br>do 30.06.2016r.<br>(w zł) | Narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015r.<br>do 30.06.2015r.<br>(w zł) |
|--|--|--|---|---|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                     | <b>861.166,13</b>  | <b>745.399,86</b>  | <b>949.505,00</b>   | <b>767.306,81</b>   |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 861.166,13   | 823.096,25   | 940.047,03  | 843.228,95  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                      | <b>827.486,63</b>  | <b>710.246,25</b>  | <b>827.486,63</b>   | <b>710.246,25</b>   |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 827.486,63   | 710.246,25   | 827.486,63  | 710.246,25  |

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 sądziemu 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.<br>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.<br>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. sporządzone 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 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. Grupa Kapitałowa APANET S.A. osiągnęła 206.541,50 zł przychodów netto ze sprzedaży. W analogicznym okresie 2015 r. Grupa wykazała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 237.293,51 zł, co oznacza że przychody osiągnięte przez Grupę w raportowanym okresie były niższe o 12,96% r/r. Wraz z wynikami za I kwartał br. oznacza to, iż Grupa Kapitałowa osiągnęła w pierwszym półroczu 2016 r. 291.887,85 zł przychodów netto ze sprzedaży, co jest wynikiem słabszym o 1,95% r/r od 297.698,50 zł przychodów osiągniętych w okresie pierwszych dwóch kwartałów ub.r.

Na poziomie jednostkowym Spółka wykazała w II kw. 2016 r. -1.542,58 zł przychodów netto ze sprzedaży, dla porównania jednostkowe przychody netto ze sprzedaży Emitenta w analogicznym okresie u.br. kształtowały się na poziomie -2.750,00 zł. Ujemna wartość przychodów Spółki w obu przypadkach wynika z księgowego ujęcia zmiany stanu produktów. W ujęciu narastającym, od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r., Spółka osiągnęła jednostkowe przychody netto ze sprzedaży na poziomie 2.313,98 zł, przy braku wykazanych jednostkowych przychodów w pierwszym półroczu u.br.

Na poziomie wyniku netto Grupa w raportowanym okresie wykazała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 52.965,70 zł, która była wyższa niż skonsolidowana strata netto wykazana w II kwartale 2015 r. na poziomie 24.367,76 zł. W ujęciu całego pierwszego półrocza 2016 r. przekłada się to na stratę netto w wysokości 375.709,42 zł, co również jest wynikiem słabszym aniżeli w analogicznym okresie 2015 r.

Na poziomie jednostkowym Spółka wykazała w II kw. 2016 r. stratę netto w wysokości 33.679,50 zł, co w porównaniu do straty netto w kwocie 112.850,00 zł wykazanej w II kwartale u.br. oznacza o poprawie w tym aspekcie. Jednostkowa strata netto Spółki po pierwszych dwóch kwartałach kształtuje się na poziomie 112.540,40 zł i jest tym samym mniejsza od 132.982,70 zł straty netto Emitenta za pierwsze półrocze 2015 r.

Na drugi kwartał 2016 r., podobnie jak w latach poprzednich, przypadły obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które zatwierdziło sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Zarządu za ubiegły rok oraz udzieliło członkom organów Emitenta absolutorium z wykonania obowiązków w 2015 r. Ponadto nastąpiły zmiany organizacyjne w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W związku z wygaśnięciem mandatu Pana Maciej Górskiego do sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej, który powołany był do składu organu na okres 3 miesięcy w drodze kooptacji, oraz odwołaniem na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ze składu RN Pana Marcina Borowca, ZWZ powołało dwóch Członków RN, którymi zostali Pani Iwona Sułek oraz Pan Dariusz Karolak.

Operacyjny obszar działalność Grupy w II kwartale skoncentrowany był głównie wokół finalizacji systemu sterowania oświetleniem na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Mielcu. Wdrożenie nieznacznie przesunęło się w czasie ze względu na przedłużający się okres oczekiwania na elementy niezbędne do jego ukończenia, przy czym zakres prac Spółki zależnej został zrealizowany bezproblemowo i zgodnie z przewidzianym harmonogramem. Inwestycja została już w całości sfinalizowana, a w maju br. przeprowadzone zostało przeszkolenie wyznaczonych przez zamawiającego osób w zakresie użytkowania internetowej platformy systemu sterowania oświetleniem.

W ostatnim czasie Spółka zależna zajmowała się też m.in. wdrożeniem systemu sterowania oświetleniem na trasie autostrady A1, na odcinku Sośnica-Maciejów wraz z węzłem Gliwice, realizowanym na zlecenie GDDKiA oddziału w Katowicach. Realizacja projektu miała miejsce w I kwartale 2016 r., jednak ma on wpływ na wyniki finansowe Grupy osiągnięte w raportowanym okresie z uwagi na sposób rozliczenia wynagrodzenia Spółki zależnej wynikający z zawartej umowy.

W trakcie II kwartału Spółka zależna brała udział w konkursie ofert ogłoszonym przez GDDKiA oddział w Katowicach na realizację analogicznego 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". W dniu 21 lipca 2016 r. nastąpiło otwarcie ofert, w którym oferta Spółki zależnej – opiewająca na kwotę 4.198.998,60 zł brutto – wyłoniona została jako najkorzystniejsza ze złożonych w związku z czym Emitent spodziewa się podpisania z GDDKiA umowy na realizację projektu w najbliższym czasie. Zarówno charakter jak i zakres prac Spółki zależnej będzie analogiczny jak w przypadku poprzedniego projektu realizowanego na zlecenie GDDKiA, tj. obejmował będzie zaprojektowanie oraz wdrożenie systemu sterowania oświetleniem drogowym przy położeniu szczególnego nacisku na otwartość i interoperacyjność zastosowanych technologii. W porównaniu do poprzedniego kontraktu zleconego przed GDDKiA, w projekcie zastosowane mają zostać dodatkowe funkcjonalności m.in. takie jak czujniki pogodowe i stacje natężenia ruchu, co korzystnie wpłynie na efektywność całego systemu. Termin rozpoczęcia prac wstępnie oszacowano na drugą połowę sierpnia 2016 r., co jednak uzależnione jest głównie od terminu podpisania umowy i może jeszcze ulec zmianie.

W raportowanym okresie Grupa pozyskała i przeprowadziła również kilka mniejszych wdrożeń, które poza aspektem finansowym mają istotne znaczenie w kontekście promocji oferowanych rozwiązań w różnych częściach kraju. Spółka zależna zrealizowała m.in. dostawy do Opola urządzeń sterujących do szaf oświetleniowych na łączną wartość 37.541,84 zł brutto oraz – już po zakończeniu II kwartału br. - pozyskała kolejny kontrakt o wartości 45.075,05 zł brutto na wyposażenie szaf w sterowniki oświetleniowe oraz urządzenia sterujące, który również realizowany jest w Opolu, jednak na zlecenie innej firmy. Spółka zależna jest także w trakcie realizacji zamówienia na dostawę sterowników oświetleniowych w Miejscu Obsługi Podróżnych Paszczyna. Zakres prac w tym projekcie podzielony został na dwa etapy, z których pierwszy – o wartości 39.732,74 zł brutto – został już zafakturowany jako przychód, natomiast drugi realizowany będzie w III kwartale br., w wyniku czego łączna wartość wynagrodzenia Spółki zależnej za zleczone prace wzrośnie do 110.050,42 zł brutto.

Ponadto w trakcie raportowanego okresu miało miejsce rozstrzygnięcie konkursu na Najlepsze Zielone Zamówienie Publiczne zorganizowane w ramach projektu Green ProcA, w którym wyróżniono przetarg na modernizację oświetlenia ulicznego w Bydgoszczy, którego realizacją zajmowała się Spółka zależna. Kryteriami, pod względem których oceniane były poszczególne przedsięwzięcia były m.in.: poziom redukcji emisji CO<sub>2</sub>, powtarzalność zamówienia, innowacyjność, kryteria społeczne oraz działalność. Jest to kolejny wyraz uznania dla zastosowanych przez Grupę rozwiązań w tym projekcie.

W nawiązaniu do informacji przekazywanych w poprzednich raportach okresowych Emitenta należy wskazać, iż w raportowanym okresie Spółka zależna otrzymała od kontrahenta wezwanie do zapłaty kwoty 985.500,00 zł z tytułu kary umownej oraz rekompensaty szkody, którą w opinii kontrahenta poniósł on w wyniku rozwiązania kontraktu. Jak informował wcześniej Zarząd Emitenta, w trakcie realizowania kontraktu nie zaszły żadne przesłanki uzasadniające rozwiązanie umowy z winy leżącej po stronie Spółki zależnej. Po uzyskaniu szczegółowej konsultacji prawnej w powyższym zakresie Zarząd Emitenta zdecydował, iż nie będzie stosował się do ww. wezwania, a nadto że w jego opinii wszelkie roszczenia jakich domaga się kontrahent są całkowicie bezzasadne i Emitent, ani Spółka zależna nie zamierzają się do nich stosować. Ponadto warto wskazać, iż Spółka

zależna jest w trakcie dochodzenia na drodze sądowej swoich należności z tytułu kary umownej, jaką obciążyła kontrahenta oraz wynagrodzenia za dotychczas zrealizowane prace.

**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.

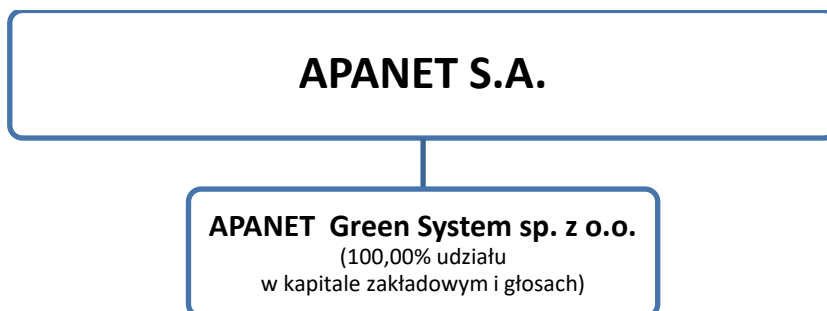
**9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W kwietniu br. Spółka otrzymała od Urzędu Patentowego RP decyzję w sprawie przyznania Spółce patentu na wynalazek pn. „Sposób sterowania strumieniem świetlnym źródła światła oraz układ do sterowania strumieniem świetlnym źródła światła”, o który Emitent ubiegał się od dnia 29 sierpnia 2013 r. Poza oczywistym aspektem ochrony praw autorskich do opracowanej technologii, przydzielenie patentu potwierdza innowacyjność opracowanych przez Emitenta rozwiązań. Przedmiotowa decyzja została przez Urząd Patentowy RP wydana w dniu 15 marca 2016 r., jednak informację o udzieleniu patentu Emitent powziął już w kwietniu br.

**10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH 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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

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

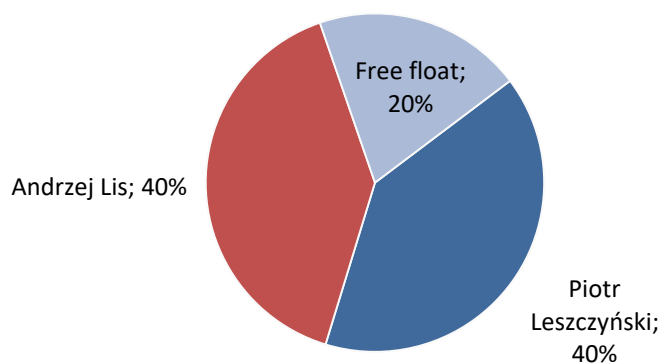
**12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

*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 |
|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Piotr Leszczyński | A, B              | 1.300.000        | 1.300.000        | 40,00%                       | 40,00%                          |
| Andrzej Lis       | A, B              | 1.300.000        | 1.300.000        | 40,00%                       | 40,00%                          |
| Free float        | C, B, D           | 650.000          | 650.000          | 20,00%                       | 20,00%                          |
| <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

**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 7 osób, z czego: 6 osób zatrudnionych na podstawie umów o pracę, 1 osoba otrzymująca wynagrodzenie dla Zarządu.