



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

APANET S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

za okres 01.01.2016 - 31.12.2016

Wrocław, dnia 24 maja 2017 r.

Spis treści

<i>I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i>	<i>3</i>
<i>II. Informacje o Spółce</i>	<i>4</i>
<i>III. Wybrane dane finansowe.....</i>	<i>5</i>
<i>IV. Oświadczenia Zarządu APANET S.A.</i>	<i>7</i>
<i>V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....</i>	<i>8</i>
<i>VI. Załączniki</i>	<i>13</i>

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Zarządu APANET S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny opisujący dokonania Spółki w 2016 roku. W mijającym roku Spółka konsekwentnie realizowała strategię rozwoju Grupy Kapitałowej APANET, koncentrując swoją uwagę w szczególności na pozyskiwaniu nowych kontraktów. Obok Spółki w skład Grupy Kapitałowej APANET wchodzi Spółka zależna APANET Green System sp. z o.o., odpowiedzialna za koordynację działalności na poziomie operacyjnym.

Do najistotniejszych działań podjętych przez Spółkę w ubiegłym roku należy zaliczyć przede wszystkim te związane z pozyskaniem kontraktu na wdrożenie inteligentnego systemu sterowania oświetleniem na kolejnym odcinku Autostrady A1 oraz rozpoczęciem jego realizacji. Był to już drugi podobny kontrakt zlecony Grupie APANET przez katowicki oddział GDDKiA. Zaznaczyć należy jednak, że ten projekt zrealizowany został przez nas samodzielnie, jako głównego wykonawcę, a nie w ramach zawiązanego konsorcjum. Przez cały poprzedni rok Grupa podejmowała się realizacji mniejszych projektów, które stanowią bezpośrednią demonstrację korzyści płynących z zastosowania stworzonych rozwiązań. Najlepszym tego potwierdzeniem jest liczba mniejszych zleceń, jakie w ostatnim czasie pozyskaliśmy na terenie całej Polski, co bardziej szczegółowo podsumowane zostało w raportach kwartalnych, jakie Spółka opublikowała w trakcie ubiegłego roku.

W 2016 r. zakończył się również proces ubiegania się o udzielenie ochrony prawnej dla wynalazku Spółki zależnej pn. „Sposób sterowania strumieniem świetlnym źródła światła oraz układ do sterowania strumieniem świetlnym źródła światła”. Tym samym zakończyło to proces rozpoczęty przez Grupę Kapitałową APANET jeszcze w 2013 r. Przyznanie patentu stanowi potwierdzenie innowacyjności rozwiązań opracowanych przez Grupę Kapitałową APANET.

Powyższe zdarzenia są jedynie częścią aktywności podjętych przez nas w 2016 r., dlatego pragnę zachęcić Państwa do zapoznania się z pełną treścią raportu, gdzie w bardziej szczegółowy sposób omówiono osiągnięcia Spółki.

Pragnę zapewnić Akcjonariuszy, którzy nam zaufali, że warto na dłużej związać się z APANET S.A.

Zapraszam do lektury

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

II. Informacje o Spółce

Podstawowe dane Emitenta:

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

Źródło: Emitent

III. Wybrane dane finansowe

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

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu: na dzień 31 grudnia 2016 r. średni kurs wynosił **4,4240**, na dzień 31 grudnia 2015 r. średni kurs wynosił **4,2615**.
- Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wyniosła **4,3757**, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wyniosła **4,1848**.

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

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia kursów EURO z ostatniego dnia miesiąca danego roku
2015	4,2615	4,1848
2016	4,4240	4,3757

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	731.373,87	940.047,03	165.319,59	220.590,64
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	162.135,85	498.817,00	36.649,15	117.051,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	1.305,22	0,00	306,28
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	18.785,97	119.101,76	4.246,38	27.948,32

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	405.000,00	0,00	96.778,82
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata na sprzedaży	-209.428,58	110.376,96	-47.861,73	26.375,68
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-209.428,58	110.951,21	-47.861,73	26.512,91
Zysk/strata brutto	-201.871,16	119.131,08	-46.134,60	28.467,57
Zysk/strata netto	-208.673,16	96.818,08	-47.689,09	23.135,65

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

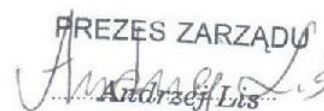
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1.305,22	-166.327,30	-298,29	-39.745,58
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	129.382,01	0,00	30.917,13
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto razem	-1.305,22	-36.945,29	-298,29	-8.828,45

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenia Zarządu APANET S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZA 2016 ROK OBROTOWY

Zarząd Spółki APANET S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi APANET S.A. oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową APANET S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji APANET S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Lis

Andrzej Lis

Prezes Zarządu APANET S.A.

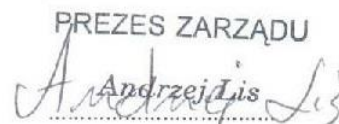
APANET S.A.



al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
NIP:8971780588 REGON:021806445
www.apanet.pl tel.+48 71 783 29 30

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZA 2016 ROK OBROTOWY

Zarząd Spółki APANET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego APANET S.A. za 2016 rok obrotowy, UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp.k., wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3115, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidentzi dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Lis

Andrzej Lis

Prezes Zarządu APANET S.A.

APANET S.A.



al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
NIP:8971780588 REGON:021806445
www.apanet.pl tel.+48 71 783 29 30

V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

W dniu 20 maja 2014 r. Zarząd spółki APANET S.A. przekazał raportem EBI nr 10/2014 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych

			korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.		TAK
3	3.1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
	3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
	3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
	3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
	3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK
	3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
	3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK
	3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK
	3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
	3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
	3.11	(skreślony)	-
	3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK

	3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
	3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.

5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .		TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		TAK	
9	9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.

12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	<i>(skreślony)</i>	-	

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Jednostkowe sprawozdanie finansowe APANET S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności APANET S.A. za 2016 r.”

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2016 r. APANET S.A.”