



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

APANET S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

Wrocław, dnia 29 maja 2015 r.

Spis treści

<i>I.</i>	<i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i>	<i>3</i>
<i>II.</i>	<i>Informacje o Spółce.....</i>	<i>4</i>
<i>III.</i>	<i>Wybrane dane finansowe</i>	<i>5</i>
<i>IV.</i>	<i>Oświadczenia Zarządu APANET S.A.</i>	<i>7</i>
<i>V.</i>	<i>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....</i>	<i>9</i>
<i>VI.</i>	<i>Załączniki.....</i>	<i>14</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 2014 roku. Ubiegły rok był przełomowy, głównie z uwagi na fakt, iż w dniu 17 lipca 2014 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect - Alternatywnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do obrotu pierwotnie trafiło 180.000 praw do akcji serii D (obecnie w obrocie znajdują się już akcje serii D), następnie do obrotu wprowadzonych zostało 450.000 akcji serii C, na czym zakończony został obecny etap upublicznienia Spółki. Dzięki debiutowi giełdowemu Spółka pozyskała finansowanie na rozwój, a także zwiększyła swoją wiarygodność i transparentność w oczach partnerów.

W 2014 r. działania APANET S.A. koncentrowały się przede wszystkim wokół koordynacji funkcjonowania Grupy Kapitałowej oraz intensywnego poszukiwania kolejnych partnerów i klientów. W tym miejscu wspomnieć należy przede wszystkim o podpisaniu umowy z Orange Polska S.A., która daje duże możliwości rozwoju formuł oferowanych rozwiązań w długoterminowej perspektywie. Zespół APANET S.A. uczestniczył w raportowanym okresie w wielu prestiżowych konferencjach i targach branżowych, w tym m.in. Light+ Building oraz Light Middle East. Odnosi to skutek w postaci większej świadomości korzyści płynących z wykorzystania rozwiązań Spółki w systemach oświetlenia ulicznego, co z kolei wpływa na zwiększenie ogólnej znajomości marki APANET. W długoterminowej perspektywie z pewnością pozytywnie wpłynie to na wartość Spółki.

Z tytułu emisji akcji serii C i D Spółka pozyskała łącznie ponad 1,1 mln zł, które w 2014 roku przeznaczone zostały na zwiększenie potencjału operacyjnego. Efekty widoczne są w ilości pozyskanych w 2014 r. i na początku 2015 r. kontraktów na wdrożenia inteligentnego systemu sterowania oświetleniem, w tym m.in. na terenie Bydgoszczy, Tychów oraz na odcinku Tarnów-Dębica autostrady A4, które realizowane są poprzez koordynację działań w Spółce zależnej APANET Green System sp. z o.o.

Powyższe zdarzenia są jedynie częścią aktywności podjętych przez nas w 2014 r., dlatego pragnę zachęcić Państwa do zapoznania się z pełną treścią raportu, gdzie w bardziej szczegółowy sposób omówiono osiągnięcia Spółki.

Zapraszamy do lektury
Z poważaniem,

APANET S.A. 
ul. św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław
NIP: 8971780588 REGON: 021806445
www.apanet.pl tel. +48 71 783 29 30


CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Leszczyński


CZŁONEK ZARZĄDU
Andrzej Lis

II. Informacje o Spółce

Podstawowe dane Emitenta:

Firma:	APANET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Św. Antoniego 7, 50-073 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 2014 r. średni kurs wynosił **4,2623**, na dzień 31 grudnia 2013 r. średni kurs wynosił **4,1472**.
- 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 2014 wyniosła **4,1893**, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 wyniosła **4,2110**.

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

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	843 228,95	767 306,81	197 834,26	185 018,04
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	94 503,84	32 682,54	22 172,03	7 880,63
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 250,51	560 116,27	8 974,15	135 058,90
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	19 693,00	492,00	4 620,28	118,63

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata na sprzedaży	-260 821,95	-43 992,57	-62 259,82	-10 447,06
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-268 393,57	-43 992,57	-64 067,21	-10 447,06
Zysk/strata brutto	-237 694,86	-43 992,57	-56 739,24	-10 447,06
Zysk/strata netto	-181 072,86	-43 992,57	-43 223,22	-10 447,06

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-303 860,76	-129 698,27	-72 533,45	-30 799,87
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-475 000,00	50 000,00	-113 385,45	11 873,66
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	256 995,00	685 300,00	61 346,30	162 740,44
Przepływy pieniężne netto razem	-521 865,76	505 601,73	-124 572,60	120 066,90

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenia Zarządu APANET S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Wrocław, 29 maja 2015 r.

APANET S.A. 
ul. św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław
NIP: 8971780588 REGON: 021806445
www.apanet.pl tel. +48 71 783 29 30

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Leszczyński
Piotr Leszczyński

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Lis
Andrzej Lis

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki APANET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok, Fiducia sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3875, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Wrocław, 29 maja 2015 r.

APANET S.A.

ul. św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław
NIP:8971780588 REGON:021806445
www.apanet.pl tel. +48 71 783 29 30

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Leszczyński
Piotr Leszczyński

CZŁONEK ZARZĄDU
Andrzej Lis
Andrzej Lis

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 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności APANET S.A. za 2014 r.”

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego za 2014 r. APANET S.A.”