

Opinia niezależnego
biegłego rewidenta z badania
sprawozdania finansowego za 2014 rok
APANET
Spółka Akcyjna

Wrocław 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA

Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu:

APANET Spółka Akcyjna

we Wrocławiu

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego jednostki:

APANET Spółka Akcyjna

ul. Św. Antoniego 7,

50-073 Wrocław,

na które składa się:

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ✓ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, zamykający się sumą bilansową **876.032,06 zł**
- ✓ rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014, wykazujący stratę netto **181.072,86zł**
- ✓ zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **75.922,14zł**
- ✓ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **521.865,76zł**
- ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia
- ✓ sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

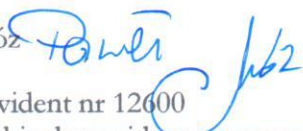
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
2. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż jednostka nie osiągnęła w okresie badanym przychodów (za wyjątkiem naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek). Przeprowadzone badanie i zebrane dowody z badania nie potwierdzają jednoznacznie czy jednostka będzie osiągać w przyszłości przychody i jaki osiągnie wyniki finansowe.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Paweł Mróz



Biegły Rewident nr 12600

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

FIDUCIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Wrocław, ul. Balonowa 11/10, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3875

Wrocław, dnia 28 maja 2015 roku.

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania
finansowego za 2014 rok

APANET

Spółka Akcyjna

Wrocław 2015

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA

Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu:

APANET Spółka Akcyjna

we Wrocławiu

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego jednostki:
APANET Spółka Akcyjna, ul. Św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław, za okres 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	4
1.	INFORMACJA WSTĘPNA.....	4
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
2.1	Badane sprawozdanie finansowe.....	5
2.2	Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	5
2.3	Otrzymane oświadczenia i dostępność danych.....	6
2.4	Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
II.	SYTUACJA FINANSOWA.....	6
1.	Analiza wskaźnikowa	6
III.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1.	Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospo-	10
	darczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	10
2.	Inwentaryzacja składników majątkowych.....	10
3.	Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	10
4.	Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.....	10
4.1	Wartości niematerialne i prawne.....	10
4.2	Rzeczowe aktywa trwałe	10
4.3	Należności długoterminowe	10

4.4	Inwestycje długoterminowe	11
4.5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11
4.6	Zapasy	11
4.7	Należności krótkoterminowe	11
4.8	Inwestycje krótkoterminowe	11
4.9	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12
4.10	Kapitały	12
4.11	Rezerwy na zobowiązania	12
4.12	Zobowiązania długoterminowe	12
4.13	Zobowiązania krótkoterminowe	13
4.14	Rozliczenia międzyokresowe	13
4.15	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13
4.16	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13
4.17	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13
4.18	Przychody i koszty finansowe	13
4.19	Zyski i straty nadzwyczajne	13
5.	Zobowiązania warunkowe i ryzyka	13
5.1	Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich	13
5.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe	14
5.3	Inne istotne ryzyka	14
6.	Zdarzenia po dacie bilansu	14
7.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	14
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
9.	Rachunek przepływów pieniężnych	14
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	14
11.	Sprawozdanie z działalności jednostki	14
12.	Istotne naruszenia prawa	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

APANET Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej Repetytorium A nr 4708/2011 z dnia 08.12.2011 roku.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Św. Antoniego, nr 7.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000409213.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 021806445, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 8971780588.

Według umowy przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest:

45.11.Z - instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

Rzeczywisty przedmiot to działalność firm centralnych (head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy wynosił 325,00 tys. złotych.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Piotr Leszczyński	1 300 000	130.000	40%
Andrzej Lis	1 300 000	130.000	40%
Pozostali	650 000	65 000	20%
razem	3 250.000	325.000	100%

Akcje seria A liczba akcji - 1.500.000 szt. - akcje nie są uprzywilejowane.

Akcje seria B liczba akcji - 1.120.000 szt. - akcje nie są uprzywilejowane.

Akcje seria C liczba akcji - 450.000 szt. - akcje nie są uprzywilejowane.

Akcje seria D liczba akcji - 180.000 szt. - akcje nie są uprzywilejowane.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosi 843,23 tys. złotych.

Kierownikiem jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku jest zarząd w składzie:

Imię, nazwisko	Funkcja w organie reprezentującym
Piotr Leszczyński	Prezes Zarządu
Andrzej Lis	Wiceprezes Zarządu

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, zamykający się sumą bilansową **876.032,06 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014, wykazujący stratę netto **181.072,86zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **75.922,14zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **521.865,76zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 17 kwietnia 2015 roku., pomiędzy FIDUCIA sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Balonowej 11/10 a APANET Spółka Akcyjna ul. Św. Antoniego 7, 50-073 Wrocław.

Spółka FIDUCIA sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 kwietnia 2015 roku.

Spółka FIDUCIA sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3875.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Paweł Mróz wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 12600.

W badaniu uczestniczyli:

- Paweł Mróz - kluczowy biegły rewident
- Adam Mróz - asystent biegłego rewidenta

Badanie przeprowadzono w okresie: kwiecień/ maj 2015 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz pozostali wykonawcy stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.



2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 27 maja 2015) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało w dniu złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym, dokonano wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2014 roku stratę za rok 2013 oraz stratę za lata poprzednie pokryto z kapitału zapasowego.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2014 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

Struktura pozycji bilansowych

Stan na dzień:	31.12.2014 tyś. zł	31.12.2013 tyś. zł	struktura %		dynamika
			31.12.2014	31.12.2013	2014/2013
A. Aktywa trwałe	266,09	50,00	30,37%	6,51%	532,17%
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
IV. Inwestycje długoterminowe	200,00	50,00	22,83%	6,51%	400,00%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62,48	0,00	7,13%	0,00%	-
B. Aktywa obrotowe	613,56	717,80	70,04%	93,49%	85,48%
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
II. Należności krótkoterminowe	94,50	32,68	10,79%	4,26%	289,16%
- z tytułu dostaw usług,	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
- z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	94,12	27,82	10,74%	3,62%	338,33%
- inne	0,39	4,86	0,04%	0,63%	7,98%
III. Inwestycje krótkoterminowe	519,05	685,12	59,25%	89,23%	75,76%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-

AKTYWA RAZEM		876,03	767,80	100,00%	100,00%	114,10%
A.	Kapitał własny	843,23	767,31	96,26%	99,94%	109,89%
I.	Kapitał podstawowy	325,00	307,00	37,10%	39,98%	105,86%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
III.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	699,30	528,30	79,83%	68,81%	132,37%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-24,00	0,00%	-3,13%	0,00%
VIII.	Zysk (strata) netto	-181,07	-43,99	-20,67%	-5,73%	411,60%
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32,80	0,49	3,74%	0,06%	6667,30%
I.	Rezerwy na zobowiązania	13,11	0,00	1,50%	0,00%	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19,69	0,49	2,25%	0,06%	4002,64%
-	z tytułu dostaw i usług o krótkim wymagalności	1 791,01	0,49	204,45%	0,06%	364027,03%
-	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5,36	0,00	0,61%	0,00%	-
-	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
-	inne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
-	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Pasywa razem		876,03	767,80	100,00%	100,00%	114,10%

Kapitał netto spółki	843 228 zł
ilość akcji	3 250 000
wartość księgowa akcji	0,26 zł

Struktura pozycji kształtujących wynik finansowy

Stan na dzień:	31.12.2014 tyś. zł	31.12.2013 tyś. zł	struktura %		dynamika 2014/2013
			31.12.2014	31.12.2013	
A Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
II Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
B Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
C Przychody finansowe	30,80	0,00	100,00%	0,00%	-
D Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Przychody razem	30,80	0,00	100,00%	0,00%	-
A Koszty działalności operacyjnej	260,82	43,99	97,14%	100,00%	592,88%
B Pozostałe koszty operacyjne	7,57	0,00	2,82%	0,00%	-
C Koszty finansowe	0,10	0,00	0,04%	0,00%	-
D Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Koszty razem	268,50	43,99	100,00%	100,00%	610,32%
		wartość	rentowność		
B Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-260,82	-43,99	-	-	
C Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-268,39	-43,99	-	-	
D Zysk (strata) z działalności	-237,69	-43,99	-	-	

FIDUCIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3875.

Zarząd: Paweł Mróz - Prezes Zarządu, Adam Mróz - Wiceprezes Zarządu.

Adres siedziby: 54-129 Wrocław, ul. Balonowa 11/10. NIP: 894-30-47-769, REGON: 022209697. Rachunek bankowy: 97 2530 0008 2056 1127 5709 0001
Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000473929.

gospodarczej (I+J-K)					
E	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0,00	0,00	-	-
F	Zysk (strata) brutto (L -+ M)	-237,69	-43,99	-	-
G	Podatek dochodowy	-56,66	0,00	0,00%	0,00%
H	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-181,03	-43,99	-	-
	Ilość akcji	3 250 000,00	3 070 000,00	-	-
	zysk na akcję	- 0,06 zł	- 0,01 zł	-	-

Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności:

Ze względu na brak osiągniętych przychodów w roku badanym jak również w roku go poprzedzającym odstąpiono od wskazania w raporcie wskaźników rentowności sprzedaży jak i rentowności kapitałów.

	2014	2013
<u>Aktywa bieżące</u>	613.557	717.799
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	19.693	492
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	31	1459
<i>Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.</i>		
	2014	2013
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u>	519.053	685.116
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	19.693	492
Płynność III stopnia (szybka) [iloraz]	15,82	1392
<i>Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.</i>		
	2014	2013
Suma bilansowa		
- Kapitał własny	32.803	492
Suma bilansowa	876.032	767.799
Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]	3,74	0,06
<i>Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.</i>		

2. Komentarz:

Struktura majątku Spółki, źródeł jego finansowania, dynamika i jej zmiany:

W strukturze aktywów dominują aktywa obrotowe – stanowiące 70,04% ogółu majątku. Wśród aktywów trwałych jedyną pozycję stanowią aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Istotną pozycją majątku obrotowego są inwestycje krótkoterminowe na które składają się środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych oraz udzielona pożyczka dla jednostki zależnej.

Struktura źródeł finansowania majątku przedstawia się następująco - kapitał własny 96,25%, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 3,74%. Jednostka na dzień badania nie wykazuje problemów związanych z płynnością finansową, korzysta ze środków pieniężnych uzyskanych z ze środków uzyskanych od akcjonariuszy na pokrycie kapitału własnego, tezę tę potwierdzają wskaźniki płynności finansowej.

Ocena pozycji kształtujących wynik finansowy:

Jednostka podobnie jak roku ubiegłym nie osiągała przychodów ze sprzedaży, koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły 260,8 tys zł (przede wszystkim wynagrodzenia oraz usługi obce). Na wynik finansowy miała wpływ przede wszystkim podstawowa działalność operacyjna, działalność finansowa to w przeważającej części naliczone odsetki od udzielonej spółce pożyczki.

W przypadku utrzymywania się w następnych latach powyższego stanu w jednostce mogą wystąpić trudności powodujące zagrożenie kontynuacji działalności

3. Ocena kontynuacji działania:

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego kierownik jednostki stwierdza, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmienionym istotnie zakresie. Przeprowadzone badanie i zebrane dowody z badania nie potwierdzają jednoznacznie czy jednostka będzie osiągać przychody i jaki osiągnie wynik finansowy w latach następnych, niemniej na uwagę zasługuje fakt pozyskania przez spółkę zależną od jednostki badanej znaczących zamówień, które w ocenie zarządu poprawią kondycję finansową i majątkową spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej APANET SA.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości. Przeprowadzone wrywkowe badanie ksiąg rachunkowych, dokumentów stanowiących podstawę zapisów dokonywanych w księgach rachunkowych jak również ich powiązania ze sporządzonym sprawozdaniem finansowym pozwala stwierdzić, iż księgi rachunkowe spełniają warunki rzetelności i prawidłowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- należności. (w tym pożyczki wg stanu na dzień 31.12.2014 w tym jednostki powiązane),

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku są zgodne z ustawą.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Na dzień 31 grudnia 2014 roku pozycja nie występuje.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku pozycja nie występuje

4.3 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe na dzień bilansowy nie występują

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych wynosi 200 tys., i jest zgodny z księgami rachunkowymi, pozycja w całości wynika z posiadaniu udziału w jednostce zależnej APANET Green System sp. z o.o. Za pośrednictwem tejże jednostki grupa kapitałowa prowadzi swoją podstawową działalność gospodarczą.

W okresie badanym nastąpiło zwiększenie wartości inwestycji długoterminowych o kwotę 150 tys., - jednostka objęła nowe udziały w spółce APANET Green System sp. z o.o.

Przeprowadzone testy na utratę wartości (uzyskany portfel zamówień przez APANET Green System sp. z o.o.) pozwalają potwierdzić wykazaną wartość inwestycji długoterminowych (pomimo występowania przejściowo w spółce zależnej ujemnych kapitałów własnych).

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują/w całości dotyczą poniesionych kosztów które mają zostać odpisane w drugim i następnych latach, licząc od dnia bilansowego. Wykazywane są w wielkości nominalnej i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej:

Tytuł	(w tys. złotych)
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62,4
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
Razem rozliczenia międzyokresowe	62,4

Na dzień 31 grudnia 2014 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 7,13% aktywów.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią przede wszystkim kwoty wynikające ze strat podatkowych osiągniętych przez jednostkę, które możliwe są do odliczenia w przyszłych okresach, przeprowadzone badanie w związku z brakiem osiąganych przychodów roku badanym oraz roku poprzednim - wskazuje na możliwe ryzyko niewystąpienia w przyszłych latach obrotowych dochodu w takiej wartości, od którego będzie możliwe odliczenie strat podatkowych za rok 2013 oraz 2014.

4.6 Zapasy

Zapasy nie występują w badanym okresie.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Należności z tytułu dostaw i usług nie występują.

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń to kwota 94,11 tys zł i wynika przede wszystkim z rozliczeń jednostki z urzędem skarbowym z tytułu podatku od towarów i usług.

Należności dochodzone na drodze sądowej - nie występują

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy nie występują.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności krótkoterminowe stanowiły 10,74% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. zł	% udziału
środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
środki pieniężne na rachunkach bankowych	38,2	7,37
inne środki pieniężne (lokaty do 3 miesięcy)	480,8	92,63
Razem	519,0	100,00

W ciągu roku obrotowego odpisy wyrażające trwałą wartość inwestycji nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 59,25%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rozliczenia międzyokresowe nie występują.

4.10 Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał/fundusz podstawowy	325,0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0
kapitał/fundusz zapasowy	699,3
kapitał/fundusz z aktualizacji wyceny	0,0
pozostałe kapitały/fundusze rezerwowe	0,0
zysk/strata z lat ubiegłych	0,0
zysk/strata netto	-181,1
Kapitały własne razem	843,2

Pozycja kapitałów własnych stanowi 96,25% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. zł)	stan na 31 grudnia 2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,8
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	4,5
Pozostałe rezerwy	2,7
Ogółem	13,1

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 1,5% pasywów Spółki.

W związku z tym, iż jednostka nie zatrudnia pracowników nie tworzyła rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz na zaległe urlopy.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły w jednostce.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynosi 14,3 tys. zł.

Kredyty, pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe nie występują.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują: zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (5,4 tys. zł).

Fundusze Specjalne nie wystąpiły na dzień bilansowy, jednostka nie jest zobligowana do tworzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 2,25% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy- pozycja nie występuje.

4.15 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W badanym okresie jednostka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży produktów, towarów, usług.

4.16 Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym koszty 260,8 złotych (usługi obce oraz wynagrodzenia zarządu), wynikają z ksiąg rachunkowych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła stratę w wysokości 7,5 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na działalności finansowej Spółka odnotowała zysk w wysokości 30,8 tys. złotych (odsetki naliczone od udzielonej pożyczki spółce zależnej).

4.19 Zyski i straty nadzwyczajne

Zdarzenia powodujące wykazanie zysków bądź strat nadzwyczajnych nie wystąpiły.

4.20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z księgami rachunkowymi wynosi - 56,7 tys. zł., wynika w całości z podatku odroczonego utworzonego w wyniku różnic przejściowych, oraz straty podatkowej za rok badany oraz lata ubiegłe.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Pozycja nie występuje

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Zgodnie z oświadczeniem kierownika jednostki spółka nie posiada zobowiązań warunkowych, zostało to potwierdzone w toku przeprowadzonego badania.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

Ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych celów strategicznych na lata 2015-2017, jakimi są rozbudowa działów handlowych oraz budowa zespołu ds. projektów w formule ESCO, zarząd uważa, iż realizacja planów rozwoju Grupy uzależniona jest w znacznym stopniu od zdolności Grupy do adaptacji warunków branży inteligentnego zarządzania oświatą. Istnieje ryzyko nieosiągnięcia w części lub całości założonych celów strategicznych, co będzie miało wpływ na możliwość osiągnięcia planowanych przychodów oraz zysków.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 14 kwietnia 2015 r. Pan Damian Gorzawski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 15 kwietnia 2015 r.

Poza wyżej wymienionym nie stwierdzono istotnych zdarzeń mających miejsce pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia sprawozdania finansowego mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz finansowej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, stwierdzono, iż jest ono kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w

nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, które w istotny sposób wywierałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

Paweł Mróz

Biegły Rewident nr 12600

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

FIDUCIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Wrocław, ul. Balonowa 11/10, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3875

Wrocław, dnia 28 maj 2015 roku.