

"APANET" S.A.

SPRAWOZDANIE

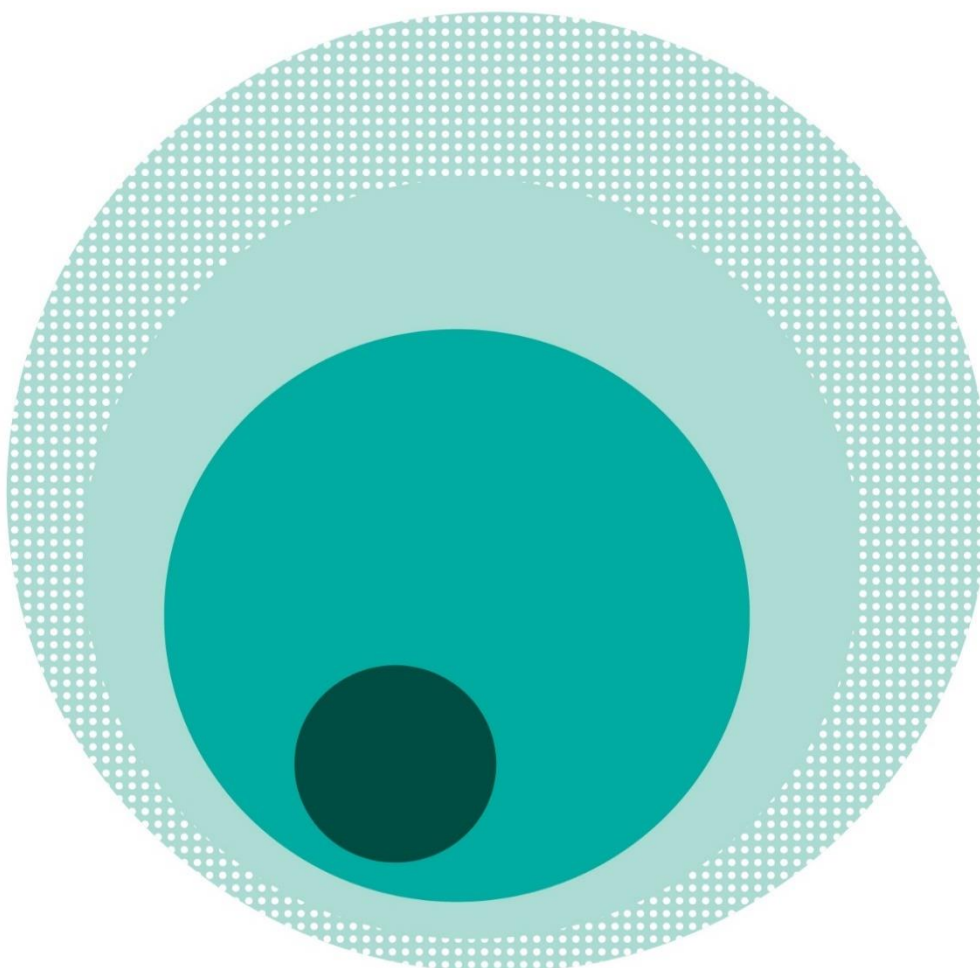
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

23.05.2017 R.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „APANET” S.A., z siedzibą we Wrocławiu, na które składają się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki „APANET” S.A. (zwanej dalej także Jednostką Dominującą) jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu Biegłego Rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, Biegły Rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Umowa na badanie sprawozdania finansowego została zawarta po dniu, w którym jednostka przeprowadzała inwentaryzację - w związku z powyższym nie obserwowaliśmy spisu z natury zapasów na dzień bilansowy. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia nam potwierdzenia stanu ilościowego materiałów oraz półproduktów za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury. Wartość zapasów grupy kapitałowej na dzień bilansowy wynosi 781.445,62 zł (tj. 33,2% sumy bilansowej).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stan ilościowy zapasów, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016, r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

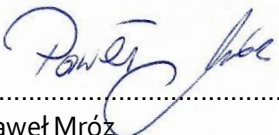
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

UHY ECA Audyt

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.


.....
Paweł Mróz
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12600
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Wrocław, 23.05.2017 r.

RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.
SPORZĄDZONEGO PRZEZ
JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ
„APANET” S.A.

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ 3	
1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.4 ZARZĄD	4
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD	
GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ	
FINANSOWYCH	5
1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI.....	5
1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA	
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
2. ANALIZA FINANSOWA.....	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
2.1.1 STRUKTURA BILANSU	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	11
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	14
3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO	14
3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI	14
3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	14
3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	15
3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ	
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM	16
3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	16

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	„APANET” S.A.
SIEDZIBA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Ul. Aleja Piastów 27, 52-424 Wrocław
NUMER KRS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	0000409213
SĄD REJESTROWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	24.01.2012
REGON JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	021806445
NIP JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8971780588
ROK OBROTOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	01.01.2016 – 31.12.2016

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zasadniczym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

- działalność firm centralnych (head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 325 000,00. Składa się z 3 250 000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda..

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Lis Andrzej	1 300 000	130 000	40
Leszczyński Piotr	975 000	97 500	30
Pozostali	975 000	97 500	30
<i>suma</i>	3 250 000	325 000	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

1.1.4 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Andrzej Piotr Lis - Prezes Zarządu od dnia 03 marca 2016 (poprzednio Wiceprezes Zarządu)

Pan Piotr Leszczyński - (Prezes Zarządu do dnia 02 marca 2016)

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

a) Jednostka Dominująca:

- „APANET” S.A.

b) Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- APANET GREEN SYSTEM SP. Z O.O.

1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

NAZWA JEDNOSTKI	APANET GREEN SYSTEM SP. Z O.O.
-----------------	--------------------------------

SIEDZIBA JEDNOSTKI	WROCŁAW
--------------------	---------

Zasadniczym przedmiotem działalności APANET GREEN SYSTEM sp. z o.o. jest:

- Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, sterowniczych, kontrolnych

Kapitał zakładowy jednostki APANET GREEN SYSTEM nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 200.000. Składa się z 2 000 udziałów o wartości nominalnej PLN 100 każdy.

udziały w jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
APANET S.A.	2 000	200 000	
	<i>suma</i>	200 000	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców jednostki.

1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

NAZWA JEDNOSTKI	PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA	DZIEŃ BILANSOWY	RODZAJ OPINII
APANET S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności Sp. k.	31.12.2016	Bez zastrzeżeń
APANET GREEN SYSTEM SP. Z O.O.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności Sp. k.	31.12.2016	Przegląd danych finansowych

Lista jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, których sprawozdania finansowe nie były badane:

Nie dotyczy

1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez FIDUCIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu wydano opinię z zastrzeżeniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2016 r.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 04.08.2016 r.

1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 02.02.2017 r. z Zarządem „APANET” S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Grupy Kapitałowej APANET S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13.01.2017 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Paweł Mróz, numer ewidencyjny 12600.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w maju 2017 r. i zakończono w dniu 23.05.2017 r.

1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 23.05.2017 r. Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

Aktywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności długoterminowe	469,1	19,9	357,3	17,9
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127,1	5,4	84,8	4,2
Aktywa trwałe	596,2	25,3	442,1	22,1
Zapasy	781,4	33,2	131,2	6,6
Należności krótkoterminowe	967,0	41,1	351,1	17,5
Inwestycje krótkoterminowe	0,1	0,0	1 039,3	51,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,2	0,4	37,5	1,9
Aktywa obrotowe	1 758,7	74,7	1 559,1	77,9
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktywa	2 354,9	100	2 001,1	100

Pasywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	325,0	13,8	325,0	16,2
Zysk netto	-888,5	-37,7	976,8	48,8
Pozostałe kapitały razem	1 278,2	54,3	301,4	15,1
Kapitał własny	714,7	30,3	1 603,2	80,1
Rezerwy na zobowiązania	261,3	11,1	38,3	1,9
Zobowiązania długoterminowe	206,8	8,8	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 155,5	49,1	358,9	17,9
Rozliczenia międzyokresowe	16,5	0,7	0,7	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 640,2	69,7	397,9	19,9
Pasywa	2 354,9	100,0	2 001,1	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2015 / 2016 %	2015 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	909,1	-76,2	3 816,5
Koszty działalności operacyjnej	1 806,6	-22,7	2 337,4
Wynik ze sprzedaży	-897,5	-160,7	1 479,2
Pozostałe przychody operacyjne	2,6	-95,1	53,5
Pozostałe koszty operacyjne	33,9	-87,1	261,8
Wynik na działalności operacyjnej	-928,8	-173,1	1 270,9
Przychody finansowe	6,5	-9,5	7,2
Koszty finansowe	8,0	-85,7	56,2
Wynik brutto	-930,3	-176,1	1 221,9
Podatek dochodowy	-41,7	-117,0	245,1
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0
Wynik netto	-888,5	-191,0	976,8

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-40,80	67,69
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-94,92	25,83
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-95,87	39,12
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-76,67	87,62

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

		2016	2015
Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,52	4,34
Płynność II stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,85	3,98
Płynność III stopnia			
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,00	2,90

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

2016

2015

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	133	9
--	-----	-----	---

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	91	23
--	-----	----	----

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

2016

2015

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	69,65	19,88
---	---	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	96	30
---	-----	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	39,13	80,12
---	---	-------	-------

INNE WSKAŹNIKI

EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	-897,0	1 480,0
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	-893,9	1 481,6
Zysk na akcje	PLN	-0,27 zł	0,30 zł

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych w analizowanych okresach.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż struktura majątku grupy kapitałowej jest zbliżona do tej z roku ubiegłego. Główną pozycję majątku Grupy nadal stanowią aktywa obrotowe (74,7% majątku). Wśród nich najbardziej znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe (41,1%), których udział w aktywach ogółem zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 23,6 p.p. Na sumę aktywów obrotowych składają się także zapasy, których udział w sumie bilansowej wzrósł z poziomu 6,6% w ubiegłym okresie do 33,2% w badanym roku.

W strukturze finansowania działalności Grupy zaszły znaczne zmiany, kapitał własny stanowi 30,3% źródeł finansowania majątku (rok ubiegły 80,1%) natomiast kapitał obcy 69,7% (w roku ubiegłym 19,9%)

Jest to wynikiem zmniejszenia wartości kapitałów własnych, (osiągnięty ujemny wynik finansowy za rok bieżący -888,5 TPLN), przy jednoczesnym wzroście zobowiązań o 1.242 TPLN.

Główną pozycję kapitałów obcych stanowią zobowiązania krótkoterminowe, których wartość w badanym okresie wzrosła o 222% w porównaniu do roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży spadły w stosunku do ubiegłego roku o 76,2%, koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły z poziomu ubiegłorocznego z 337,4 tys. PLN do poziomu 1 806,6 tys. PLN w badanym okresie (spadek o 22,7%). W wyniku tego wynik na sprzedaży ukształtował się na poziomie -897,5 tys. PLN. Wynik na sprzedaży korygowany jest o zysk na pozostałej działalności operacyjnej i stratę z działalności finansowej oraz o podatek dochodowy.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-897 501,06
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-31 254,02
wynik z działalności finansowej	-1 522,24
podatek dochodowy – część odroczone	-41 746,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	- 888 531,32

Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne, w związku z powyższym odstąpiono od analizy wskaźników rentowności.

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia ukształtowały się na niższym poziomie od ubiegłorocznego. Jest to wynikiem spadku inwestycji krótkoterminowych przy jednoczesnym wzroście zobowiązań krótkoterminowych. Niski wskaźnik płynności III stopnia wskazywać może na trudności z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Wskaźniki obrotu należnościami oraz zapasami uległy wydłużeniu odpowiednio o 124 dni w przypadku należności oraz 68 dni w przypadku zapasów.

Ogólny poziom zadłużenia zwiększył się i osiągnął poziom 69,65% zaś wskaźnik trwałości struktury finansowania (finansowanie kapitałem długoterminowym) ukształtował się na poziomie 39.13%. – co podobnie jak w przypadku wskaźników płynności wywołane zostało wzrostem wartości zobowiązań.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostka Dominująca posiada aktualną politykę opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI

Jednostka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

- a) Jednostka Dominująca
 - APANET S.A.
- b) Jednostki zależne
 - APANET GREEN SYSTEM SP. Z O.O.

3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych „APANET” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki Dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki Dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez Jednostkę Dominującą.

3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek grup kapitałowych, zwanego dalej rozporządzeniem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

SKONSOLIDOWANY BILANS

Skonsolidowany bilans został sporządzony prawidłowo, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony prawidłowo, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami rozporządzenia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stwierdzono ich powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego i obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

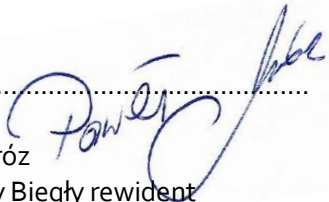
Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „APANET” S.A., z siedzibą we Wrocławiu stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,

2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „APANET” S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....

Paweł Mróz
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12600
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sp. k.
Nr 3115



Wrocław, 23.05.2017 r.