RAPORT ROCZNY

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY

APANET S.A.

ZA 2025 ROK

Wrocław, dnia 9 listopada 2026 roku

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów 3

I. Informacje o Grupie Kapitałowej 5

II. Wybrane dane finansowe 6

III. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją – w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych 8

IV. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego - w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych 8

V. Oświadczenia Zarządu APANET S.A. 9

VI. Stanowisko Zarządu oraz opinia Rady Nadzorczej dotyczące zastrzeżeń firmy audytorskiej 10

VII. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego 12

VIII. Załączniki 16

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Państwo,
przekazuję Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport roczny APANET S.A. za 2025 rok. Był to okres pierwszych komercyjnych wdrożeń bezprzewodowych systemów sterowania oświetleniem oraz działań zmierzających do zwiększenia sprzedaży w wymagających warunkach rynkowych.

W pierwszych miesiącach 2025 roku działalność Grupy ograniczały spadek liczby przetargów na modernizację oświetlenia ulicznego oraz przesunięcia terminów realizacji projektów. Oczekiwania dotyczące ożywienia rynku dzięki środkom z Krajowego Planu Odbudowy nie przełożyły się na istotny wzrost zamówień. W tych warunkach koncentrowaliśmy się na pozyskiwaniu klientów, realizacji dostaw oraz dostosowywaniu oferty do potrzeb samorządów i wykonawców inwestycji infrastrukturalnych.

Istotnym osiągnięciem było rozpoczęcie sprzedaży bezprzewodowych systemów sterowania oświetleniem opracowanych przez Apanet Green System sp. z o.o. W II i III kwartale 2025 r. realizowaliśmy pierwsze dostawy, a w IV kwartale 2025 r. zakończyliśmy pierwsze wdrożenia nowych sterowników radiowych. Rozwiązania te uzupełniają ofertę systemów przewodowych i pozwalają dobierać technologię do wymagań konkretnej inwestycji.

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 1.182.653,60 zł wobec 1.944.200,00 zł w 2024 roku. Pomimo spadku przychodów Grupa osiągnęła dodatni wynik ze sprzedaży, ograniczyła stratę operacyjną oraz wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Rok zakończyliśmy stratą netto w wysokości 204.609,20 zł wobec straty 426.902,45 zł rok wcześniej.

Na prezentowane wyniki wpłynęły również niegotówkowe korekty. W sprawozdaniu skonsolidowanym kwotę 218.974,11 zł, dotyczącą usług dostępu do platformy i transmisji danych świadczonych w kolejnych latach, ujęto w rozliczeniach międzyokresowych przychodów. Natomiast jednostkowy wynik APANET S.A. obciążył odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej w kwocie 200.000,00 zł. Operacje te obniżyły odpowiednio wyniki i kapitały własne, nie powodując wypływu środków pieniężnych.

Koncentrujemy się na zwiększaniu sprzedaży i pozyskiwaniu nowych klientów, aby poprawiać wyniki oraz zapewnić finansowanie bieżącej działalności. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy pozostaje wymagająca. Ujemne kapitały własne oraz ograniczony poziom środków pieniężnych wiążą się z istotną niepewnością co do kontynuowania działalności, opisaną w dokumentach składających się na raport roczny.

W 2026 roku wzmocniliśmy zespół inżynierski. Pracujemy nad przygotowaniem nowych produktów i usług, które pozwolą poszerzyć ofertę Grupy i dotrzeć do nowych odbiorców. Rozwój oferty ma wspierać dalszy wzrost sprzedaży oraz rozwijanie współpracy z dotychczasowymi klientami.

Będziemy również kontynuować prace nad uruchomieniem sprzedaży sterowników w ramach projektów modernizacji oświetlenia finansowanych w formule ESCO. Nasze działania będą obejmować pozyskiwanie klientów oraz uzgadnianie warunków finansowania i realizacji poszczególnych przedsięwzięć.

Dziękuję Akcjonariuszom, klientom, partnerom biznesowym oraz pracownikom za dotychczasową współpracę i zaangażowanie.

Andrzej Lis
Prezes Zarządu APANET S.A.

I. Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej APANET S.A. wchodzą APANET S.A. oraz Apanet Green System sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

APANET S.A. pełni funkcję spółki holdingowej i świadczy usługi wsparcia zarządczego na rzecz spółki zależnej. Działalność operacyjną Grupy prowadzi Apanet Green System sp. z o.o., dostarczająca przewodowe i bezprzewodowe systemy sterowania oświetleniem, oprogramowanie oraz usługi wdrożeniowe, serwisowe i utrzymaniowe. Głównymi odbiorcami są jednostki samorządu terytorialnego, podległe im jednostki oraz wykonawcy i integratorzy inwestycji infrastrukturalnych.

Wyniki spółki zależnej objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Apanet S.A. Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Podstawowe dane Emitenta:

Firma:	**APANET S.A.**
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
Telefon:	+ 48 (608) 511 162
Faks:	+ 48 (608) 511 162
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@apanetsa.pl
Adres strony internetowej:	www.apanetsa.pl
NIP:	8971780588
REGON:	021806445
KRS:	0000409213

Źródło: Emitent

Podstawowe dane Spółki zależnej:

Firma:	**Apanet Green System sp. z o.o.**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	al. Piastów 27, 52-424 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 783 29 30
Faks:	+ 48 (71) 783 29 31
NIP:	8971770070
REGON:	021447118
KRS:	0000376311
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%

Źródło: Emitent

II. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe przedstawiono w złotych (PLN) i euro (EUR), z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Wartości w euro obliczono, dzieląc kwoty w złotych przez odpowiednie kursy średnie Narodowego Banku Polskiego.

- Pozycje bilansowe przeliczono według średnich kursów EUR/PLN obowiązujących na dzień bilansowy:
  - na dzień 31.12.2025 r. przyjęto kurs 4,2267 zł za 1 EUR,
  - na dzień 31.12.2024 r. przyjęto kurs 4,2730 zł za 1 EUR.
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według średniej arytmetycznej średnich kursów EUR/PLN obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku:
  - za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. przyjęto kurs 4,2372 zł za 1 EUR,
  - za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. przyjęto kurs 4,3042 zł za 1 EUR.

Dane porównawcze za 2024 r. przedstawiono zgodnie z danymi porównawczymi zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2025 r. W danych porównawczych Grupy uwzględniono korekty błędów prezentacyjnych opisane w nocie 4.1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekty te nie zmieniły sumy bilansowej, wyniku finansowego, kapitału własnego na koniec 2024 r. ani przepływów pieniężnych netto razem.

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2024 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	-175 954,55	28 654,65	-41 629,30	6 705,98
Należności długoterminowe	5 232,21	8 720,45	1 237,89	2 040,83
Należności krótkoterminowe	196 963,48	69 137,81	46 599,82	16 180,16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 354,37	15 074,53	5 998,62	3 527,86
Zobowiązania długoterminowe	0,00	129 836,19	0,00	30 385,25
Zobowiązania krótkoterminowe	481 502,85	367 538,28	113 919,33	86 014,11
Aktywa razem	710 389,82	667 148,89	168 071,98	156 131,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	886 344,37	638 494,24	209 701,27	149 425,28

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2025 r. 31.12.2025 r.	Za okres 01.01.2024 r. 31.12.2024 r.	Za okres 01.01.2025 r. 31.12.2025 r.	Za okres 01.01.2024 r. 31.12.2024 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 182 653,60	1 944 200,00	279 112,06	451 698,34
Amortyzacja	46 993,52	47 530,20	11 090,70	11 042,75
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 772,15	-396 927,32	3 722,30	-92 218,61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-108 721,85	-377 945,97	-25 658,89	-87 808,65
Zysk (strata) brutto	-204 609,20	-424 760,45	-48 288,78	-98 685,11
Zysk (strata) netto	-204 609,20	-426 902,45	-48 288,78	-99 182,76
Przepływy netto z działalności operacyjnej	17 137,12	-170 147,78	4 044,44	-39 530,64
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy netto z działalności finansowej	-6 857,28	92 921,72	-1 618,35	21 588,62
Przepływy pieniężne netto razem	10 279,84	-77 226,06	2 426,09	-17 942,02

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2024 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	-127 792,18	123 365,63	-30 234,50	28 870,96
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	19 429,75	575,00	4 596,91	134,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 369,98	657,00	3 399,81	153,76
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	36 474,50	24 496,60	8 629,55	5 732,88
Aktywa razem	33 799,73	201 232,00	7 996,72	47 093,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	161 591,91	77 866,37	38 231,22	18 222,88

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2025 r. 31.12.2025 r.	Za okres 01.01.2024 r. 31.12.2024 r.	Za okres 01.01.2025 r. 31.12.2025 r.	Za okres 01.01.2024 r. 31.12.2024 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	120 000,00	120 000,00	28 320,59	27 879,75
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-50 836,08	-61 468,16	-11 997,56	-14 280,97
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-50 954,51	-72 999,22	-12 025,51	-16 960,00
Zysk (strata) brutto	-251 157,81	-73 041,86	-59 274,48	-16 969,90
Zysk (strata) netto	-251 157,81	-75 183,86	-59 274,48	-17 467,56
Przepływy netto z działalności operacyjnej	13 712,98	-22 327,32	3 236,33	-5 187,33
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto razem	13 712,98	-22 327,32	3 236,33	-5 187,33

Źródło: Emitent

III. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją – w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych

Nie dotyczy. Emitent posiada tylko jedną spółkę zależną i jej wyniki są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego - w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych

lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych

Nie dotyczy. Emitent posiada tylko jedną spółkę zależną i jej wyniki są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

V. Oświadczenia Zarządu APANET S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe APANET S.A. oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APANET S.A. za 2025 r. i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz Grupy Kapitałowej, a także ich wyniki finansowe. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz ich sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk. Informacje o zastrzeżeniach firmy audytorskiej oraz stanowisko Zarządu przedstawiono w części VI niniejszego raportu.

Andrzej Lis – Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 r. został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnych i niezależnych sprawozdań z badania zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Andrzej Lis – Prezes Zarządu

VI. Stanowisko Zarządu oraz opinia Rady Nadzorczej dotyczące zastrzeżeń firmy audytorskiej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe APANET S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APANET S.A. za 2025 r. zostały zbadane przez Biegly.pl sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 4240. Kluczowym biegłym rewidentem była Anna Jankowska, nr ewidencyjny 12192. W obu sprawozdaniach z badania z dnia 9 listopada 2026 r. wyrażono opinie z zastrzeżeniem.

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe APANET S.A.

Treść zastrzeżenia:

„Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Sprawozdanie finansowe uwzględnia odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej Apanet Green System Sp. z o.o. w kwocie 200 000,00 zł, ujęty w kosztach finansowych 2025 r. (punkt 1.2 dodatkowych informacji i objaśnień). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania odpis ten nie został ujęty w księgach rachunkowych Spółki za rok obrotowy 2025, w związku z czym sprawozdanie finansowe w tym zakresie nie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych. Sprawa ta nie wpływa na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB"), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach" – t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego."

Opinia Zarządu dotycząca zastrzeżenia

Biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem o jednostkowym sprawozdaniu finansowym APANET S.A. za 2025 r. Zastrzeżenie dotyczy nieujęcia w księgach rachunkowych odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej Apanet Green System sp. z o.o. w kwocie 200.000,00 zł. Odpis został w całości uwzględniony w prezentowanym sprawozdaniu finansowym, w kosztach finansowych 2025 r., jednak do dnia sporządzenia sprawozdania z badania nie został wprowadzony do ksiąg rachunkowych Spółki za 2025 r.

Zgodnie ze stanowiskiem biegłego rewidenta opisana rozbieżność nie wpływa na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym na prezentowany wynik finansowy i kapitał własny Spółki, które uwzględniają już wskazany odpis. Biegły rewident nie zgłosił zastrzeżeń co do rzetelności i jasności obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki przedstawionego w tym sprawozdaniu.

Na końcowym etapie prac nad sprawozdaniem finansowym za 2025 r. nastąpiła zmiana biura rachunkowego. Prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki od 2 listopada 2026 r. powierzono Profit sp. z o.o. Biuro to wskazało, że nie prowadziło ksiąg rachunkowych Spółki za 2025 r. i nie uczestniczyło w sporządzaniu sprawozdania finansowego. Profit sp. z o.o. odmówiła podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego, wskazując w szczególności, że uwzględniony w nim odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej w kwocie 200.000,00 zł nie został ujęty w prowadzonych przez nią księgach rachunkowych.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APANET S.A.

Treść zastrzeżenia:

„Podstawa opinii z zastrzeżeniem

W trakcie naszego badania stwierdziliśmy:

1/ W skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa wykazuje zapasy w kwocie 370 488,01 zł, co stanowi 52,2% skonsolidowanej sumy bilansowej (na dzień 31 grudnia 2024 r.: 413 850,84 zł). Zapasy w całości dotyczą jednostki zależnej APANET GREEN SYSTEM Sp. z o.o.

2/ Zostaliśmy wybrani do przeprowadzenia badania po dniu bilansowym i nie uczestniczyliśmy w inwentaryzacji zapasów przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2025 r. Dane w zakresie jednostki zależnej otrzymaliśmy dopiero w październiku 2026 r. Grupa przez okres od stycznia do października 2026 r. prowadziła sprzedaż i rotowała zapasami.

3/ Przedstawiona dokumentacja w zakresie zapasów uniemożliwiała precyzyjne potwierdzenie stanów zapasów na dzień 31 grudnia 2025 r.

4/ Nie jesteśmy w stanie precyzyjnie ustalić, czy posiadanie wszystkich niezbędnych dokumentów wpłynęłoby na istotną zmianę wykazanego wyniku finansowego, zmniejszenie lub zwiększenie wykazanej straty netto.

W konsekwencji nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących istnienia i wyceny zapasów na dzień 31 grudnia 2025 r. W związku z powyższym, w tym zakresie nastąpiło ograniczenie zakresu badania."

Opinia Zarządu dotycząca zastrzeżenia

W związku z zastrzeżeniem biegłego rewidenta Zarząd planuje przeprowadzić przegląd i uzupełnienie dokumentacji magazynowej spółki zależnej, obejmujące dokumenty przyjęć i wydań, ewidencję zapasów oraz dokumentację inwentaryzacyjną. Działania te będą służyć odtworzeniu i uzgodnieniu stanów zapasów na dzień 31 grudnia 2025 r., z uwzględnieniem udokumentowanych obrotów magazynowych w kolejnych okresach, oraz weryfikacji ich wyceny i przydatności. Ewentualne różnice zostaną wyjaśnione, a uzasadnione korekty odpowiednio ujęte w księgach rachunkowych. W celu ograniczenia ryzyka podobnych zastrzeżeń w przyszłości Zarząd zamierza zapewnić regularne uzgadnianie ewidencji magazynowej z księgami rachunkowymi, kompletność i terminowe przekazywanie dokumentacji do badania oraz odpowiednio wczesne uzgodnienie z firmą audytorską terminu kolejnej inwentaryzacji, umożliwiające biegłemu rewidentowi obserwację spisu z natury.

3. Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

W obu sprawozdaniach z badania firma audytorska zwróciła odrębnie uwagę na istotną niepewność dotyczącą kontynuacji działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kwestia ta nie stanowi podstawy powyższych zastrzeżeń. Odpowiednie ujawnienia i działania Zarządu opisano w sprawozdaniach finansowych oraz we wspólnym sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2025 r., w szczególności w części dotyczącej ryzyka kontynuacji działalności i płynności finansowej.

VII. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Emitent opublikował raportem bieżącym EBI w dniu 15 kwietnia 2024 roku informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024" o których mowa w załączniku do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 18 grudnia 2023 roku. Poniższa tabela przedstawia informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego w okresie objętym niniejszym raportem.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Wyjaśnienia dotyczące stosowania lub niestosowania zasady w 2025 r.
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	Spółka zadeklarowała stosowanie praktyki. Zakładka „O nas" zawiera opis działalności i informację o Apanet Green System sp. z o.o. Wymaga jednak aktualizacji
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Strategia Spółki nie zawiera raportowania czynników ESG. Zarząd Emitenta na razie nie widzi potrzeby raportowania ESG przy aktualnej skali działalności. Niemniej Zarząd Emitenta ma świadomość, że obszar ESG ma coraz większe znaczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwem i w przyszłości rozważy jego wprowadzenie do strategii.
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	NIE	Zarząd Emitenta rozważy stosowanie tej zasady.
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	NIE	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Zarząd Emitenta rozważy stosowanie tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	NIE	

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Wyjaśnienia dotyczące stosowania lub niestosowania zasady w 2025 r.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	Spółka nie publikuje prognoz, a dane finansowe dostępne są w publikowanych raportach okresowych
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	Akcjonariat został opublikowany, ale wymaga aktualizacji
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	NIE	Spółka zamieszcza ostatni opublikowany dokument informacyjny.
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	Praktyka jest stosowana częściowo. Część raportów nie została zamieszczona na stronie korporacyjnej i wymaga uzupełnienia.
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	Spółka zadeklarowała stosowanie praktyki, jednak obecnie nie jest ona przestrzegana. Niniejsze informacje zostaną uzupełnione
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Informacje na temat Spółki umieszczone są na stronie internetowej Emitenta oraz na bieżąco publikowane w raportach bieżących, okresowych i ESPI.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiąganych wyników.	NIE	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	Spółka zadeklarowała stosowanie praktyki, jednak nie wskazała, którzy członkowie Rady spełniają kryteria niezależności.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Wyjaśnienia dotyczące stosowania lub niestosowania zasady w 2025 r.
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	NIE	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	NIE	
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Wyjaśnienia dotyczące stosowania lub niestosowania zasady w 2025 r.
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	NIE	Spółka nie posiada regulacji zobowiązujących członków Rady Nadzorczej do każdorazowego uczestnictwa w obradach WZ. Prezes zarządu jest obecny podczas każdego WZ.
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważyły nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Wyjaśnienia dotyczące stosowania lub niestosowania zasady w 2025 r.
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

VIII. Załączniki

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APANET S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe APANET S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie Zarządu z działalności APANET S.A. oraz Grupy Kapitałowej APANET za rok obrotowy 2025.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APANET S.A. za 2025 r. z dnia 9 listopada 2026 r., zawierające opinię z zastrzeżeniem.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego APANET S.A. za 2025 r. z dnia 9 listopada 2026 r., zawierające opinię z zastrzeżeniem.