SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej
APANET

Spółka Akcyjna
we Wrocławiu

ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU

WROCŁAW – LISTOPAD 2026

Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych nr 4240

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

APANET Spółka Akcyjna

z przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

OPINIA Z ZASTRZEŻENIEM

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest APANET Spółka Akcyjna, z siedzibą we Wrocławiu, przy al. Piastów 27, na które składa się:

1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **710 389,82 zł,**
3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(204 609,20 zł),**
4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **(204 609,20 zł),**
5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **10 279,84 zł,**
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

W naszej opinii, z wyjątkiem możliwych skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem* naszego sprawozdania, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

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.

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") oraz 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)" przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. („Kodeks etyki"), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na punkt 9 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Jednostki dominującej opisał zdarzenia i warunki wskazujące na istnienie istotnej niepewności co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności, w tym: stratę netto Grupy za 2025 r. w kwocie 204 609,20 zł, ujemny kapitał własny Grupy na dzień 31 grudnia 2025 r. w kwocie (175 954,55) zł, spadek przychodów Grupy o 39% w stosunku do roku poprzedniego. Straty skumulowane Jednostki dominującej wymagają podjęcia uchwały, o której mowa w art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy.

Są one wyznaczane spośród:

a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,

b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,

c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Jednostki dominującej,

d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Kluczowe sprawy badania zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

Oprócz spraw opisanych w sekcjach *Podstawa opinii z zastrzeżeniem* oraz *Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności* ustaliliśmy, że opisana poniżej sprawa jest kluczową sprawą badania, którą należy przedstawić w naszym sprawozdaniu.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Przychody ze sprzedaży i przychody przyszłych okresów	Przychody netto ze sprzedaży Grupy za 2025 r. wyniosły 1 182 653,60 zł i w całości dotyczą jednostki zależnej. Jednostka zależna sprzedaje sterowniki oświetlenia wraz z wieloletnim dostępem do platformy i transmisją danych, fakturowanymi z góry lub wliczonymi w cenę urządzeń. Nasze procedury badania obejmowały między innymi: - zrozumienie i ocenę procesu rozpoznawania i ujmowania przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług, - analizę warunków umów z odbiorcami w celu wyodrębnienia części wynagrodzenia dotyczącej usług świadczonych w kolejnych latach, - ocenę zasadności i kalkulacji przychodów przyszłych okresów na dzień bilansowy oraz ich prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, - test ujęcia przychodów we właściwym okresie sprawozdawczym, - ocenę ujawnień w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. W wyniku przeprowadzonych procedur Grupa ujęła przychody przyszłych okresów dotyczące usług świadczonych po dniu bilansowym, co opisano w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego

z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej w ramach Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i ponosimy wyłączną odpowiedzialność za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („Sprawozdanie z działalności").

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie

się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 w związku z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania, oświadczamy, że – z wyjątkiem możliwego wpływu sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem* – nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń. Jak opisano w tej sekcji, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących zapasów jednostki zależnej na dzień 31 grudnia 2025 r. W związku z tym nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy informacje zawarte w Sprawozdaniu z działalności dotyczące tej sprawy są istotnie zniekształcone.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Jankowska.

Działający w imieniu Biegly.pl Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wysłoucha 42, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4240, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Anna Jankowska
Biegły Rewident nr 12192

Anna Jankowska
Elektronicznie podpisany przez Anna Jankowska
Data: 2026.11.09 18:39:00 +01'00'

/dokument podpisany elektronicznie/
Wrocław, 9 listopada 2026 r.