

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
SAPLING SA
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU



WARSZAWA
09.05.2014r.

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI
9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba	Aleje Jerozolimskie nr 65/79, 00-697 Warszawa	
Telefon	22 630 67 80	
Fax	22 630 63 41	
E-mail	kontakt@sapling.com.pl	
Strona internetowa	www.sapling.com.pl	
NIP	5252521008	
REGON	144418274	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000393585 Sąd Rejonowy w Warszawie, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd	Robert Krzysztof Procyszyn	Prezes Zarządu
	Maciej Pawluk	Wiceprezes Zarządu
Prokura	Agnieszka Jankowska	Prokurent
Rada Nadzorcza	Marcin Przesmycki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Tomasz Kozłowski	Członek Rady Nadzorczej
	Artur Komorowski	Członek Rady Nadzorczej
	Katarzyna Pawluk	Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Jacek Jankowski	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 3 352 500 zł. Składają się na niego 33 525 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- 1 000 000 akcji zwykłych serii A,
- 3 525 000 akcji zwykłych serii A1,
- 29 000 000 akcji imiennych serii B.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ

AKTYWA		Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2014	31.03.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 143 606	1 397
I	Wartości niematerialne i prawne	19 604	
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 858 145	
III	Rzeczowe aktywa trwałe	29 579	
IV	Należności długoterminowe	219 427	
V	Inwestycje długoterminowe		
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 851	1 397
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 153 657	638 578
I	Zapasy		
II	Należności krótkoterminowe	624 308	87 195
III	Inwestycje krótkoterminowe	77 826	550 596
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	451 523	787
	AKTYWA RAZEM	7 297 263	639 975

PASywa		Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2014	31.03.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	6 167 653	590 508
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 352 500	100 000
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 253 102	0
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	271 072	417 025
IX	Zysk (strata) netto	-722 908	73 483
X	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	13 887	0
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0	0
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 129 609	49 467
I	Rezerwy na zobowiązania	1 768	0
II	Zobowiązania długoterminowe	548 558	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	579 283	41 392
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	8 075
	PASYWA RAZEM	7 297 263	639 975

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE		Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	4 663	187 195
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	187 195
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 663	0
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	485 940	110 014
I.	Amortyzacja	3 373	0
II.	Zużycie materiałów i energii	-35 563	0
III.	Usługi obce	165 264	51 208
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 958	0
V.	Wynagrodzenia	258 680	49 898
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 690	8 908
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	50 349	0
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 190	0
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-481 277	77 181
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	9 680	0
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Dotacje	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	9 680	0
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	100 679	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
II.	Inne koszty operacyjne	100 679	0
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-572 275	77 181
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V.	Inne	0	0
H.	KOSZTY FINANSOWE	424	0
I.	Odsetki, w tym:	424	0
	- dla jednostek powiązanych	0	0
III.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V.	Inne	0	0
I.	ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-572 699	77 181
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	150 209	0
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	150 209	0
II.	Odpis wartości firmy- jednostki współzależne	0	0

M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0	
I.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne	0	0
II.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne	0	0
N.	ZYSK/STRATA Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I +/- J)	-722 908	77 181
P.	PODATEK DOCHODOWY	0	3 698
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	0	0
R.	ZYSKI/STRATY MNIEJSZOŚCI	0	0
S	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M))	-722 908	73 483

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-368 604	-23 736
I.	Wynik finansowy netto	-722 908	73 483
II.	Korekty	354 304	-97 219
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-368 604	-23 736
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	142 490	0
I.	Wpływy	180 000	0
II.	Wydatki	37 510	0
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	142 490	0
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	226 673	0
I.	Wpływy	248 000	0
II.	Wydatki	21 327	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	226 673	0
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	559	-23 736
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0
E.	Środki pieniężne na początek okresu	77 268	106 018
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	77 826	82 281

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	590 508	516 826
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 352 500	100 000
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
3.	Udziały własne nabyte - na początek okresu	0	0
4.	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	3 274 404	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
6.	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu	0	0
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	271 072	417 025
9.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-709 021	73 483
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 167 653	590 508
IIIa.	Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)	5 577 146	73 682
IIIb.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0	0
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 167 653	590 508

JEDNOSTKOWY BILANS SAPLING S.A.

	AKTYWA	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2014	31.03.2013
A	Aktywa trwałe	5 835 518	1 397
I	Wartości niematerialne i prawne	0	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	18 667	
III	Należności długoterminowe	0	
IV	Inwestycje długoterminowe	5 800 000	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 851	1 397
B	Aktywa obrotowe	701 713	638 578
I	Zapasy	0	0
II	Należności krótkoterminowe	77 662	87 195
III	Inwestycje krótkoterminowe	620 557	550 596
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 494	787
	Aktywa razem	6 537 231	639 975

	PASYWA	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2014	31.03.2013
A	Kapitał własny	5 829 416	590 508
I	Kapitał zakładowy	3 352 500	100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały własne		
IV	Kapitał zapasowy	3 253 102	0
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		

VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		0
VII	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-486 003	417 025
VIII	Zysk/(strata) netto	-304 070	73 483
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	13 887	
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	707 815	49 467
I	Rezerwy na zobowiązania	1 768	0
II	Zobowiązania długoterminowe	328 414	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	377 633	41 392
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	8 075
	Pasywa razem	6 537 231	639 975

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING S.A.

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	187 195
I	- od jednostek powiązanych		
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	187 195
III	Zmiana stanu produktów		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	303 671	110 014
I	Amortyzacja	1 333	
II	Zużycie materiałów i energii	-10	0
III	Usługi obce	45 544	51 208
IV	Opłaty i podatki	356	0
V	Wynagrodzenia	206 446	49 898
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 499	8 908
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	31 503	0
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-303 671	77 181
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
II	Dotacje	0	
III	Inne przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	
III	Inne koszty operacyjne	0	0
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-303 671	77 181
G	Przychody finansowe	0	0
I	Dywidendy z tytułu udziałów	0	
II	Odsetki w tym:	0	0
	- od jednostek powiązanych		0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	
V	Różnice kursowe	0	
VI	Inne	0	

H	Koszty finansowe	399	0
I	Odsetki w tym:	399	0
	- od jednostek powiązanych	0	
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	
IV	Różnice kursowe	0	
V	Inne	0	
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-304 070	77 181
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-304 070	77 181
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-304 070	73 483

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej :		
I	Zysk(strata) netto	-304 070	73 483
II	Korekty razem	197 551	-97 217
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-106 519	-23 734
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	0
II	Wydatki	130 000	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-130 000	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	248 000	0
II	Wydatki	21 302	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	226 698	0
D	Przepływy pieniężne netto, razem	-9 821	-23 734
E	Środki pieniężne na początek okresu	11 074	106 018
F	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 253	82 283
G	Przepływy pieniężne netto	1 253	82 283
H	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 253	82 283

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I	Kapitał własny na początek okresu	6 121 697	516 826
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	6 121 697	516 826
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	3 352 500	100 000
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
3.	Udziały/akcje własne na początek okresu		
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 274 404	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0

6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		417 025
8.	Wynik netto	-304 070	73 483
II	Kapitał własny na koniec okresu	5 829 416	590 508
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 829 416	590 508

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING SP. Z O.O.

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: A	5 341	1 650
I	- od jednostek powiązanych		
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0
III	Zmiana stanu produktów		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 341	1 650
B	Koszty działalności operacyjnej	182 946	118 151
I	Amortyzacja	2 039	1 251
II	Zużycie materiałów i energii	-35 553	3 382
III	Usługi obce	120 398	60 550
IV	Podatki i opłaty	11 602	1 514
V	Wynagrodzenia	52 234	23 970
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 191	14 941
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	18 846	12 544
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 190	
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-177 605	-116 501
D	Pozostałe przychody operacyjne	9 680	1
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	9 680	1
E	Pozostałe koszty operacyjne	100 678	1
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	100 678	1
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-268 604	-116 501
G	Przychody finansowe	0	0
I	Dywidendy z tytułu udziałów		
II	Odsetki w tym:		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Różnice kursowe		
VI	Inne	0	
H	Koszty finansowe	25	0
I	Odsetki w tym:	25	
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Różnice kursowe		
V	Inne	0	

I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-268 629	-116 501
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-268 629	-116 501
I	Podatek dochodowy	0	
II	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-268 629	-116 501

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawą sporządzania sprawozdania skonsolidowanego spółek Grupy Kapitałowej Sapling jest. § 5 ust. 4.1, 4.2, 5.1 oraz 5.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Rok obrotowy obejmuje okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

Rachunek zysków i strat wykonywany jest w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Księgi rachunkowe obu firm prowadzone są w programie księgowym systemie Comarch Optima. W programie konta ksiąg pomocniczych (analityka) stanowią rozwinięcie kont księgi głównej (syntetyka) o ile naturalnie dane konto posiada rozwinięcie analityczne. Zapisy mogą być księgowane jedynie na ostatnim poziomie analityki konta, w konsekwencji czego nie powstają różnice w obrotach.

Metody wyceny aktywów i pasywów są zgodne z przyjętą polityką rachunkowości firmy tj.

- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia
- należności, roszczenia, zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny
- rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub prawdopodobne zobowiązania,
- inwestycje krótkoterminowe wykazuje się w wartości nominalnej
- podatek dochodowy w księgach wykazuje się jako wartość bieżąca i odroczoną. Bieżące wartości są naliczane zgodnie z przepisami podatku od osób prawnych.

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Szczegółowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane w jednostkowym oraz skonsolidowanym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2013 roku opublikowany raportem okresowym dnia 25 marca 2014 roku.

Od dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego nie dokonano zmian w przyjętych zasadach rachunkowości.

4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Emitent w Grupie Kapitałowej pełni rolę spółki holdingowej pełniącej funkcje nadzorcze nad spółką Sapling Sp. z o.o. Spółka zależna jest obecnie odpowiedzialna za 100% przychodów Grupy. W związku z powyższym w zakresie działalności operacyjnej powinno się porównywać wyniki podmiotu zależnego.

W pierwszym kwartale 2014 roku przychody Sapling Sp. z o.o. wyniosły 5 tys. PLN i ich niski poziom jest typowy dla branży w tym okresie roku. W analogicznym okresie roku ubiegłego Sapling S.A. osiągnęła przychody w kwocie 2 tys. PLN.

Na działalność Grupy w pierwszym kwartale 2013 roku wpływ miała spółka ActivSanus, której profil działalności odbiegał od obecnego co istotnie zniekształca skonsolidowane dane Grupy Kapitałowej.

Koszty działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 486 tys. PLN. Koszty te w 62% zostały wygenerowane w spółce dominującej.

W wyniku podpisanej ugody dotyczącej kary umownej zawartej z wykonawcą form do produkcji zbiorników spółka zależna anulowała notę obciążeniową z 2013 roku w kwocie 100 tys. PLN. W wyniku tej ugody spółka zależna odzyskała koszt związany z realizacją tej umowy w kwocie 55 tys. PLN łącznie z notą odsetkową w kwocie 9 tys. PLN.

W dniu 7 stycznia 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., podjął uchwałę Nr 15/2014 w sprawie określenia dnia 15 stycznia 2014 roku, jako dzień pierwszego notowania Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect następujących instrumentów finansowych Emitenta:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 3.525.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 20 lutego 2014 roku została zawarta umowa licencyjna pomiędzy Sapling Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Emitenta, licencjodawca) a SOTRALENTZ Sp. z o.o. z siedzibą w Skierniewicach (licencjobiorca), dotycząca korzystania z technologii do pogłębionego utleniania osadów gnilnych w przydomowych oczyszczalniach ścieków. Powyższa licencja została udzielona na czas nieoznaczony. SOTRALENTZ Sp. z o.o. jest to oddział francuskiego producenta przydomowych oczyszczalni ścieków z wiodącą pozycją w Europie.

Wyrób budowlany przekazany do certyfikujących badań laboratoryjnych w IV kwartale 2013 roku przez Sapling sp. z o.o. jest w trakcie testów. Wstępne ich wyniki potwierdzają wysoką jego jakość. W pierwszym kwartale bieżącego roku spółka zależna przekazała również drugi produkt (technologię) do testów laboratoryjnych, które mają potwierdzić jego zgodność z normą europejską

Spółka zależna kontynuuje pracę nad projektem pozyskania wsparcia unijnego na działalność badawczo-wdrożeniową w ramach programu GEKON. Sapling sp. z o.o. w ramach niniejszego programu współpracować będzie z dwoma uczelniami technicznymi oraz partnerem przemysłowym. Obecnie finalizowane są umowy regulujące obowiązki i odpowiedzialności poszczególnych stron. W ramach programu GEKON badane będą innowacyjne technologie usuwania pierwiastków biogenych ze ścieków – ze szczególnym uwzględnieniem związków azotu i fosforu.

Po dacie bilansowej w dniu 15 kwietnia 2014 roku zawarta została umowa pomiędzy podmiotem zależnym od Emitenta spółką Sapling Sp. z o.o., a Urzędem Gminy Krasnosielc ("Zamawiający"), Rynek 40, 06-212 Krasnosielc, na wykonanie robót budowlanych polegających na dostawie i montażu

przydomowych oczyszczalni ścieków na terenie gminy Krasnosielc w ilości 89 szt., składających się z osadnika fermentacyjnego i zanurzonego złoża biologicznego z napowietrzeniem mechanicznym oraz oczyszczalni drenażowych na tunelach filtracyjnych.

Umowa została zawarta na podstawie dokonanego przez Zamawiającego wyboru oferty złożonej przez Sapling Sp. z o.o., na zamówienie "Poprawa stanu gospodarki wodno - ściekowej w Gminie Krasnosielc - budowa przydomowych oczyszczalni ścieków" w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu.

Całkowita wartość umowy wynosi 1.414.955,14 zł (słownie: jeden milion czterysta czternaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych i czternaście groszy) brutto, a realizacja przedmiotu umowy nastąpi do 30 czerwca 2014 roku.

Po dacie bilansowej w dniu 28 kwietnia 2014 r. Powiatowy Inspektor Nadzoru Budowlanego wydał pozwolenie na użytkowanie budynku Inkubatora Technologicznego i Centrum technologicznego BPN-T. W wyniku tego pozwolenia spółka zależna będzie mogła podpisać umowę na użytkowanie lokali w Centrum. Umowa i przeprowadzka finalizowana będzie w najbliższych dwóch kwartałach.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Emitenta podtrzymuje możliwość realizacji prognozy na rok 2014 zamieszczonej w Dokumencie Informacyjnym z dnia 04 grudnia 2013 roku dla Sapling Sp. z o.o. w kwocie przychodów 16.916 tys. PLN oraz kosztów działalności operacyjnej w kwocie 16.336 tys. PLN.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Ze względów formalnych nastąpiło przesunięcie z pierwszego na drugi kwartał 2014 roku terminów podpisania umów z parterem w Skandynawii i Rosji.

Realizacja podpisania umowy na dostawy urządzeń technologii SBR-H z siecią hurtowni zostanie sfinalizowana w 2 kwartale bieżącego roku.

Przewidywany termin zakończenia badania typu technologii SBR-ADIABATYCZNY nastąpi w 2 kwartale 2014 r. Planowany termin zakończenia określony w Dokumencie Informacyjnym to 30 kwietnia 2014 roku.

Pozostała realizacja inwestycji oraz działalności operacyjnej zakończona została lub zostanie zgodnie z terminami i założeniami zawartymi w Dokumencie Informacyjnym.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka zrekrutowała inżyniera do działu Badań i Rozwoju, który będzie odpowiedzialny za projektowanie i symulowanie obliczeniowe opracowywanych przez spółkę technologii. W związku z tym spółka utworzyła stanowisko pracy wyposażone w profesjonalny sprzęt komputerowy oraz nowoczesne narzędzia do projektowania i modelowania technologii (AutoDesk Inventor).

Planowane prace w zakresie badania i rozwoju opisane w Dokumencie Informacyjnym zakończone zostaną zgodnie z harmonogramem.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI



Firma:	SAPLING Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby:	Bielsk Podlaski, ul. Studziwodzka 41/105
Kraj siedziby;	Polska
Przedmiot działalności	Praca nad innowacjami i wdrażaniem opatentowanych przez spółkę technologii dla ochrony środowiska, w szczególności w kategorii oczyszczania ścieków i zagospodarowania osadów ściekowych.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

AKCJONARIUSZ	IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	IŁOŚĆ GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ
Robert Krzysztof Procyszyn	18 125 000	54,06%	18 125 000	54,06%
Maciej Pawluc	4 350 000	12,98%	4 350 000	12,98%
Artur Komorowski	4 350 000	12,98%	4 350 000	12,98%
Piotr Roszczyc	2 175 000	6,49%	2 175 000	6,49%
Pozostali	4 525 000	13,50%	4 525 000	13,50%
Razem	33 525 000	100,00%	33 525 000	100,00%

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

ETATY	SAPLING S.A.	SAPLING SP. Z O.O.
średnia w kwartale	2 osoby	3.33 osoby
na dzień 31.03.2014	2 osoby	4 osoby