

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
SAPLING SA
ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU



WARSZAWA
07.08.2014r.

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	Zofia Bielecka	Członek Rady Nadzorczej
	Tomasz Kozłowski	Członek Rady Nadzorczej
	Artur Komorowski	Członek Rady Nadzorczej
	Katarzyna Pawluk	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.

Dnia 15 maja 2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sapling S.A. odwołało Pana Marcina Przesmyckiego z Rady Nadzorczej Emitenta. Dnia 15 maja 2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sapling S.A. powołało Panią Zofię Bielecką do Rady Nadzorczej Emitenta.

Dnia 18 czerwca 2014 roku Pan Krzysztof Jankowski złożył rezygnację z członka Rady Nadzorczej Emitenta. Skład Rady Nadzorczej zostanie uzupełniony podczas najbliższego Walnego Zgromadzenia.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ

AKTYWA		Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2014	30.06.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 078 915	2 776
I	Wartości niematerialne i prawne	26 829	0
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 783 041	
III	Rzeczowe aktywa trwałe	29 167	0
IV	Należności długoterminowe	223 027	0
V	Inwestycje długoterminowe		
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 851	2 776
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 907 414	674 999
I	Zapasy		
II	Należności krótkoterminowe	1 454 578	83 516
III	Inwestycje krótkoterminowe	20 504	591 434
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	432 332	49
	AKTYWA RAZEM	7 986 329	677 775

PASywa		Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2014	30.06.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	6 038 653	233 209
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	3 013 771	33 904
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	409 896	0
IX	Zysk (strata) netto	-737 513	99 305
X	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	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	1 947 676	444 566
I	Rezerwy na zobowiązania	1 768	1 580
II	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 945 908	442 987
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	PASYWA RAZEM	7 986 329	677 775

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	1 462 534	1 467 197	163 516	350 711
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 296 934	1 296 934	163 516	350 711
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	165 600	170 263		0
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 476 296	1 962 030	120 552	230 566
I.	Amortyzacja	3 197	6 570		
II.	Zużycie materiałów i energii	883 390	847 190		
III.	Usługi obce	387 383	552 647	42 867	94 075
IV.	Podatki i opłaty	13 453	25 411		
V.	Wynagrodzenia	133 422	392 533	67 076	116 974
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 563	45 253	10 609	19 517
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	32 938	83 286		
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 950	9 140		
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-13 762	-494 832	42 965	120 146
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	9 681	0	0
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	
II.	Dotacje			0	
III.	Inne przychody operacyjne	0	9 681	0	
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	555	101 234	0	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0	
III.	Inne koszty operacyjne	555	101 234	0	
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-14 317	-586 386	42 965	120 146
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0	0	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	494	918	0	0
I.	Odsetki, w tym:	494	918		
	- dla jednostek powiązanych				
III.	Strata ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
I.	ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				

J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-14 811	-587 304	42 965	120 146
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	75 104	150 209	0	0
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	75 104	150 209		
II.	Odpis wartości firmy- jednostki współzależne				
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0	0	0	0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne				
II.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne				
N.	ZYSK/STRATA Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI				
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I +/- J)	-89 915	-737 513	42 965	120 146
P.	PODATEK DOCHODOWY			17 143	20 841
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY				
R.	ZYSKI/STRATY MNIEJSZOŚCI				
S.	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M))	-89 915	-737 513	25 822	99 305

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wyszczególnienie		Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)			
		01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-508 112	-879 813	423 760	400 024
I.	Wynik finansowy netto	-89 915	-737 513	25 822	99 305
II.	Korekty	-418 197	-142 300	397 939	300 719
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-508 112	-879 813	423 760	400 024
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-10 011	612 479	0	0
I.	I. Wpływy		660 000	0	0
II.	Wydatki	10 011	47 521	0	0
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-10 011	612 479	0	0
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	60 800	207 498	-382 922	-382 922
I.	Wpływy	67 000	235 000	0	0
II.	Wydatki	6 200	27 502	382 922	382 922
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	60 800	207 498	-382 922	-382 922
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-457 323	-59 835	40 838	17 102
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0		0	
E.	Środki pieniężne na początek okresu	77 826	77 268	82 281	106 018
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	-379 496	17 433	123 119	123 119

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 109 508	233 209	517 025	516 826
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 352 500	3 352 500	100 000	100 000
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
3.	Udziały własne nabyte - na początek okresu				
4.	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	3 531 377	3 274 404	0	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
6.	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu				
7.	Różnice kursowe z przeliczenia				
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-573 702	681 971	0	
9.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-89 915	-737 513	25 822	99 405
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 188 862	6 038 653	159 726	233 209
IIIa.	Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)	79 354	5 805 445		-283 617
IIIb.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)				
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 188 862	6 038 653	159 726	233 209

JEDNOSTKOWY BILANS SAPLING S.A.

	AKTYWA	Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2014	30.06.2013
A	Aktywa trwałe	5 836 295	2 776
I	Wartości niematerialne i prawne	0	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	19 445	
III	Należności długoterminowe	0	
IV	Inwestycje długoterminowe	5 800 000	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 851	2 776
B	Aktywa obrotowe	599 870	674 999
I	Zapasy	0	0
II	Należności krótkoterminowe	56 386	83 516
III	Inwestycje krótkoterminowe	540 689	591 434
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 795	49
	Aktywa razem	6 436 166	677 775

	PASywa	Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2014	30.06.2013
A	Kapitał własny	5 648 861	233 209
I	Kapitał zakładowy	3 352 500	100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały własne		
IV	Kapitał zapasowy	2 741 695	33 904

V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		0
VII	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII	Zysk/(strata) netto	-445 334	99 305
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	787 305	444 566
I	Rezerwy na zobowiązania	1 768	1 580
II	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	785 537	442 987
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	Pasywa razem	6 436 166	677 775

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE		Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	163 516	350 711
I	- od jednostek powiązanych				
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0		163 516	350 711
III	Zmiana stanu produktów				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej	140 829	444 500	120 552	230 566
I	Amortyzacja	-663	671		
II	Zużycie materiałów i energii	142	132	0	0
III	Usługi obce	50 855	96 399	42 867	94 075
IV	Podatki i opłaty	9 108	9 464	0	0
V	Wynagrodzenia	70 800	277 246	67 076	116 974
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 351	23 850	10 609	19 517
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 237	36 740	0	0
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-140 829	-444 500	42 965	120 146
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	1	0	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		
II	Dotacje	0	0		
III	Inne przychody operacyjne	0	1		0
E	Pozostałe koszty operacyjne	1	1	0	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0		
III	Inne koszty operacyjne	1	1		0
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-140 829	-444 500	42 965	120 146
G	Przychody finansowe	0	0	0	0
I	Dywidendy z tytułu udziałów	0	0		
II	Odsetki w tym:	0	0		0
	- od jednostek powiązanych				0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		
V	Różnice kursowe	0	0		
VI	Inne	0	0		

H	Koszty finansowe	435	834	0	0
I	Odsetki w tym:	435	834		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)	-141 264	-445 334	42 965	120 146
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0			
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-141 264	-445 334	42 965	120 146
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-141 264	-445 334	25 822	99 305

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)			
		01.04.2014-30.06.2014	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013	01.01.2013-30.06.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk(strata) netto	-141 264	-445 334	25 822	99 305
II	Korekty razem	712	198 264	397 939	300 719
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-140 553	-247 070	423 760	400 024
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	80 000	80 000	0	0
II	Wydatki	115	130 115	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	79 885	-50 115	0	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	67 000	315 000	0	0
II	Wydatki	6 200	27 502	382 922	382 922
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	60 800	287 498	-382 922	-382 922
D	Przepływy pieniężne netto, razem	132	-9 687	40 838	17 102
E	Środki pieniężne na początek okresu	1 253	11 074	82 281	106 018
F	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 385	1 385	123 119	123 119
G	Przepływy pieniężne netto	1 385	1 385	123 119	123 119
H	Środki pieniężne na koniec okresu	1 385	1 385	123 119	123 119

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2014-30.06.2014	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013	01.01.2013-30.06.2013
I	Kapitał własny na początek okresu	5 829 416	6 121 697	517 025	516 826
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	5 829 416	6 121 697	517 025	516 826
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	3 352 500	3 352 500	100 000	100 000
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		0	0	0
3.	Udziały/akcje własne na początek okresu		0	0	0

4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 253 102	3 274 404	0	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0	0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		0	0	0
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0	0	0
8.	Wynik netto	-141 264	-445 334	25 822	99 305
II	Kapitał własny na koniec okresu	5 952 931	5 648 861	159 726	233 209
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 952 931	5 648 861	159 726	233 209

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: A	1 462 534	1 467 875	1 444 837	1 446 487
I	- od jednostek powiązanych	672	1 350		
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 296 934	1 296 934	1 439 837	1 441 487
III	Zmiana stanu produktów				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	165 600	170 941	5 000	5 000
B	Koszty działalności operacyjnej	1 336 139	1 518 880	1 292 075	1 410 225
I	Amortyzacja	3 860	5 899	1 376	2 627
II	Zużycie materiałów i energii	883 249	847 058	27 900	31 283
III	Usługi obce	337 200	457 598	141 809	202 359
IV	Podatki i opłaty	4 345	15 947	9 367	10 881
V	Wynagrodzenia	62 622	115 287	39 500	63 470
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 212	21 403	5 911	20 852
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	27 701	46 547	19 053	31 596
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 950	9 140	1 047 157	1 047 157
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	126 395	-51 004	152 763	36 262
D	Pozostałe przychody operacyjne	672	10 352	0	1
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	672	10 352	0	1
E	Pozostałe koszty operacyjne	554	101 233	74	75
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	554	101 233	74	75
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	126 513	-141 886	152 688	36 187
G	Przychody finansowe	0	0	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				
H	Koszty finansowe	59	84	0	0
I	Odsetki w tym:	59	84	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				

IV	Różnice kursowe				
V	Inne				
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	126 453	-141 970	152 688	36 187
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	126 453	-141 970	152 688	36 187
I	Podatek dochodowy		0	9 013	9 013
II	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	126 453	-141 970	143 675	27 174

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 wydany 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 odroczonej. 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 od Emitenta.

W drugim kwartale 2014 roku przychody Sapling Sp. z o.o. wyniosły 1.463 tys. PLN i były o 18 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynik netto spółki zależnej Sapling Sp. z o.o. wyniósł 126 tys. PLN wobec 144 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W drugim kwartale skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej wyniósł -89 tys. PLN na co duży wpływ miały koszty podmiotu dominującego w kwocie 141 tys. PLN.

Podmiot zależny od Emitenta, tj. Sapling Sp. z o.o. poniosła w drugim kwartale 1.336 tys. PLN kosztów działalności operacyjnej, z czego 883 tys. PLN stanowią koszty zużycia materiałów i energii, które były bezpośrednio związane z realizacją osiągniętego przychodu.

W analogicznym okresie roku poprzedniego koszt sprzedaży, w kwocie 1.047 tys. PLN, wykazywany był w pozycji Wartość sprzedanych towarów i materiałów. Inne ujęcie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów wynikało z zupełnie innych przedmiotów sprzedaży niż w bieżącym roku finansowym.

W dniu 15 maja 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które jednogłośnie zatwierdziło jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe, zarządu oraz Rady Nadzorczej. Jednocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udzieliło absolutorium członkom władz emitenta z sprawowania funkcji w spółce w 2013 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego u Emitenta o kwotę nie niższą niż 400 tys. PLN oraz nie wyższą niż 1,5 mln PLN poprzez emisję akcji serii C w wyłączeniu prawa poboru.

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. W ramach programu GEKON badane będą innowacyjne technologie usuwania pierwiastków biogenych ze ścieków – ze szczególnym uwzględnieniem związków azotu i fosforu. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego konkurs w ramach programu GEKON nie został jeszcze zamknięty.

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 wyniosła 1 150 370,03 PLN netto, a realizacja przedmiotu umowy nastąpiło 30 czerwca 2014 roku.

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

W dniach 5-9 maja 2014 Spółka zależna wzięła udział w Targach Ochrony Środowiska IFAT w Monachium. Wspólnie z francuskim koncernem Sotralentz, prezentowane było m.in. urządzenia do indywidualnego oczyszczania ścieków, oparte na technologii SBHR. Targi zaowocowały wieloma interesującymi kontaktami biznesowymi.

Dnia 20 maja 2014 roku SAPLING sp. z o.o. zawarła dwustronną umowę dystrybucyjną z Teploproect OOO, z siedzibą w Chernijahovsku, w obwodzie kaliningradzkim. Przedmiotem umowy jest dystrybucja towarów, technologii i urządzeń SAPLING na terenie Federacji Rosyjskiej w ramach sieci handlowej kontrahenta.

Spółka Teploproect OOO na rynku funkcjonuje od 13 lat. Przedmiotem jej działalności jest sprzedaż i dystrybucja materiałów instalacyjnych (w tym technologii oczyszczania ścieków) na terenie Rosji.

Na początku czerwca nasz partner handlowy, Teploproect OOO, prezentował wyroby SAPLING na międzynarodowych targach w Moskwie - ECWATECH 2014.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Większość przychodów Sapling Sp. z o.o. zrealizowanych zostanie w ostatnim kwartale bieżącego roku. Spółka prowadzi aktywne działania w celu podpisania zaplanowanych kontraktów od których zależy realizacja prognoz.

Zarząd nieustannie monitoruje sytuację finansową Grupy oraz stan ich zamówień i w przypadku pojawienia się w przyszłości przypuszczeń odnośnie trudności w realizacji prognoz przedstawionych w dokumencie informacyjnym z dnia 04.12.2013 r, dokona odpowiednich korekt oraz poda ten fakt do publicznej wiadomości.

Prognozy na rok 2014 zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym z dnia 04 grudnia 2013 roku dla Sapling Sp. z o.o. wynoszą 16.916 tys. PLN po stronie przychodów oraz 16.336 tys. PLN po stronie kosztów działalności operacyjnej.

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

Podpisanie umowy z Partnerem skandynawskim ze względów personalnych przesunięta została w czasie na kolejny kwartał.

Realizacja podpisania umowy na dostawy urządzeń technologii SBR-H z siecią hurtowni zostanie sfinalizowana w III kwartale bieżącego roku. Przyczyną przesunięcia podpisania tej umowy z II kwartału są kwestie proceduralne.

Zakończony został proces badawczy urządzeń w technologii SBAR (SBR - Adyabatyczny), obecnie prowadzone są prace wdrożeniowe. Urządzenia w technologii SBHR jest w trakcie testów, umowa sprzedaży licencji niniejszej technologii jest w trakcie finalizacji.

Technologie towarzyszące uwzględnione w Dokumencie Informacyjnym z uwagi na realizację terminów podpisania umowy dystrybucyjnej (SBAR) i licencji (SBHR) będą wprowadzane równolegle - tj. w III kwartale 2014 r.

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

W maju 2014 spółka miała okazję uczestniczyć w 18 Międzynarodowych Targach Ochrony Środowiska w Monachium. Oprócz szansy podzielenia się efektami swojej pracy i zaprezentowania technologii zaprojektowanych przez Sapling mieliśmy okazję na cenną wymianę informacji odnośnie rozwiązań mających zastosowanie w innych krajach UE. Nowe kontakty i doświadczenia europejskich firm nie pozostają bez wpływu na kierunek prac podejmowanych przez spółkę.

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 Pawluk	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%
Dariusz Miłek	1 790 000	5,34%	1 790 000	5,34%
Pozostali	2 735 000	8,16%	2 735 000	8,16%
Razem	33 525 000	100,00%	33 525 000	100,00%

Dnia 2 czerwca 2014 Pan Dariusz Miłek poinformował Emitenta o przekroczeniu progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w wyniku transakcji nabycia akcji Emitenta w dniach 27 i 28 maja 2014. Na dzień 28 maja 2014 Pan Dariusz Miłek posiadał 1.790.000 akcji Emitenta stanowiących 5,34% udział w kapitale Emitenta oraz 5,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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	4,17 osoby
na dzień 30.06.2014	2 osoby	5 osób