

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
SAPLING SA
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU



WARSZAWA
11.05.2015r.

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	Maciej Pawluk	Prezes Zarządu
	Agnieszka Jankowska	Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Zofia Bielecka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
	Tomasz Kozłowski	Członek Rady Nadzorczej
	Artur Komorowski	Członek Rady Nadzorczej
	Katarzyna Pawluk	Członek Rady Nadzorczej
	Michał Czaja	Członek Rady Nadzorczej
	Konstancjuszw Świredo	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 4 052 500 zł. Składają się na niego 40 525 000 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 zwykłych serii B,
- 7 000 000 akcji zwykłych serii C.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 22 stycznia podjęło uchwałę w sprawie dematerializacji akcji serii B i C w związku z ubieganiem się Emitenta o dopuszczenie tych akcji do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect” na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Dnia 22 stycznia 2015 roku Pan Robert Proczynski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 22 stycznia 2015 roku podczas Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sapling SA został uzupełniony skład Rady Nadzorczej w osobie Pana Michała Czaja oraz Pana Konstancjusza Świredo. Obecnie Rada Nadzorcza Emitent liczy sześciu członków.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ

AKTYWA		Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2015	31.03.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 591 905	6 143 606
I	Wartości niematerialne i prawne	489 141	19 604
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 557 728	5 858 145
III	Rzeczowe aktywa trwałe	20 160	29 579
IV	Należności długoterminowe	305 044	219 427
V	Inwestycje długoterminowe		
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	219 833	16 851
B.	AKTYWA OBROTOWE	467 932	1 153 657
I	Zapasy	55 965	
II	Należności krótkoterminowe		624 308
III	Inwestycje krótkoterminowe	93 228	77 826
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318 739	451 523
	AKTYWA RAZEM	7 059 837	7 297 263

PASYWA		Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2015	31.03.2014
A.	KAPITAŁ WŁASNY	6 091 273	6 167 653
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 052 500	3 352 500
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 758 697	3 253 102
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-526 218,00	271 072
IX	Zysk (strata) netto	-193 706	-722 908

X	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		13 887
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	968 564	1 129 609
I	Rezerwy na zobowiązania	7 463	1 768
II	Zobowiązania długoterminowe	484 580	548 558
III	Zobowiązania krótkoterminowe	476 520	579 283
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0
	PASYWA RAZEM	7 059 837	7 297 263

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	129 760	4 663
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 839	
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	127 922	4 663
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	261 933	485 940
I.	Amortyzacja	33 036	3 373
II.	Zużycie materiałów i energii	5 707	-35 563
III.	Usługi obce	97 716	165 264
IV.	Podatki i opłaty	8 908	11 958
V.	Wynagrodzenia	42 633	258 680
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 038	27 690
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	800	50 349
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 095	4 190
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-132 173	-481 277
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	14 005	9 680
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 005	
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne		9 680
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	434	100 679
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	434	100 679
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-118 602	-572 275
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
II.	Odsetki uzyskane, w tym:		

III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	KOSZTY FINANSOWE	0	424
I.	Odsetki, w tym:		424
	- dla jednostek powiązanych		
III.	Strata ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
	ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-118 602	-572 699
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	75 104	150 209
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	75 104	150 209
II.	Odpis wartości firmy- jednostki współzależne		
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0	0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne		
	ZYSK/STRATA Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I +/- J)	-193 706	-722 908
P.	PODATEK DOCHODOWY		
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY		
R.	ZYSKI/STRATY MNIEJSZOŚCI		
S	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M))	-193 706	-722 908

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	122 715	-368 604
I.	Wynik finansowy netto	-193 706	-722 908
II.	Korekty	316 421	354 304
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	122 715	-368 604
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-39 710	142 490
I.	Wpływy		180 000
II.	Wydatki	39 710	37 510
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-39 710	142 490
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-63 771	226 673
I.	Wpływy		248 000
II.	Wydatki	63 771	21 327
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-63 771	226 673

D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	19 234	559
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
E.	Środki pieniężne na początek okresu	73 970	77 268
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	93 204	77 826

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 884 350	590 508
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 052 500	3 352 500
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0
3.	Udziały własne nabyte - na początek okresu		0
4.	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	3 515 773	3 274 404
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0
6.	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu		0
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-826 636	271 072
9.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-193 706	-709 021
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 091 273	6 167 653
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 715 751	6 167 653

JEDNOSTKOWY BILANS SAPLING S.A.

	AKTYWA	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2015	31.03.2014
A	Aktywa trwałe	6 169 833	5 835 518
I	Wartości niematerialne i prawne		0
II	Rzeczowe aktywa trwałe		18 667
III	Należności długoterminowe		0
IV	Inwestycje długoterminowe	5 950 000	5 800 000
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	219 833	16 851
B	Aktywa obrotowe	595 096	701 713
I	Zapasy		0
II	Należności krótkoterminowe	109 957	77 662
III	Inwestycje krótkoterminowe	485 139	620 557
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 494
	Aktywa razem	6 764 929	6 537 231

	PASywa	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2015	31.03.2014
A	Kapitał własny	6 274 536	5 829 416
I	Kapitał zakładowy	4 052 500	3 352 500
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały własne		
IV	Kapitał zapasowy	2 758 697	3 253 102
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-501 661	-486 003
VIII	Zysk/(strata) netto	-35 000	-304 070
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		13 887
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	490 393	707 815
I	Rezerwy na zobowiązania	7 463	1 768
II	Zobowiązania długoterminowe	140 898	328 414
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	342 032	377 633
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0
	Pasywa razem	6 764 929	6 537 231

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING S.A.

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0
I	- od jednostek powiązanych		
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
III	Zmiana stanu produktów		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	35 000	303 671
I	Amortyzacja	3 397	1 333
II	Zużycie materiałów i energii	289	-10
III	Usługi obce	30 529	45 544
IV	Podatki i opłaty	388	356
V	Wynagrodzenia	397	206 446
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		18 499
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		31 503
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-35 000	-303 671
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne		
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		

III	Inne koszty operacyjne	0	
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-35 000	-303 671
G	Przychody finansowe	0	0
I	Dywidendy z tytułu udziałów		
II	Odsetki w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Różnice kursowe		
VI	Inne		
H	Koszty finansowe	0	399
I	Odsetki w tym:		399
	- od jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Różnice kursowe		
V	Inne		
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-35 000	-304 070
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-35 000	-304 070
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-35 000	-304 070

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk(strata) netto	-35 000	-304 070
II	Korekty razem	6 792	197 551
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-28 208	-106 519
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		0
II	Wydatki	3 397	130 000
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-3 397	-130 000
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy		248 000
II	Wydatki	463	21 302
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-463	226 698
D	Przyrosty pieniężne netto, razem	-32 068	-9 821
E	Środki pieniężne na początek okresu	32 603	11 074
F	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	535	1 253
G	Przepływy pieniężne netto	535	1 253
H	Środki pieniężne na koniec okresu	535	1 253

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I	Kapitał własny na początek okresu	6 310 577	6 121 697
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	6 310 577	6 121 697
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	4 052 500	3 352 500
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
3.	Udziały/akcje własne na początek okresu		
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 758 697	3 274 404
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-501 661	
8.	Wynik netto	-35 000	-304 070
II	Kapitał własny na koniec okresu	6 275 577	5 829 416
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 275 577	5 829 416

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

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	129 760	5 341
I	- od jednostek powiązanych		
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 839	
III	Zmiana stanu produktów		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	127 922	5 341
B	Koszty działalności operacyjnej	226 933	182 946
I	Amortyzacja	29 639	2 039
II	Zużycie materiałów i energii	5 418	-35 553
III	Usługi obce	67 187	120 398
IV	Podatki i opłaty	8 520	11 602
V	Wynagrodzenia	42 236	52 234
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 038	9 191
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	800	18 846
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 095	4 190
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-97 173	-177 605
D	Pozostałe przychody operacyjne	14 005	9 680
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje	14 005	
III	Inne przychody operacyjne		9 680
E	Pozostałe koszty operacyjne	434	100 678
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		

III	Inne koszty operacyjne	434	100 678
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-83 602	-268 604
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		
H	Koszty finansowe	0	25
I	Odsetki		25
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Różnice kursowe		
V	Inne		
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-83 602	-268 629
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-83 602	-268 629
I	Podatek dochodowy		
II	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-83 602	-268 629

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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

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 2015 roku opublikowany raportem okresowym dnia 25 marca 2014 roku zawierającym Roczne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2013. Publikacja raportu okresowego publikującego zaudytowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sapling za rok 2014 planowane jest na 29 maja 2015 roku.

Od dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 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 pierwszym kwartale 2015 przychód spółki zależnej Sapling Sp. z o.o. wyniósł 130 tys. PLN i jest wyższy od analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to spółka zanotowała obrót w wysokości 5 tys. PLN. Wzrost przychodów jest bezpośrednio związany z wdrożeniem do sprzedaży urządzeń SBAR i SBHR, które są dystrybuowane odpowiednio w sieci Onninen i BIMS/Hydrosolar. Pierwszy kwartał roku jest w branży okresem najmniejszych przychodów, co jest bezpośrednio związane z porą roku oraz możliwościami wykonywania prac ziemnych w budownictwie. Koszty operacyjne Spółki w tym okresie wyniosły 227 tys. PLN i są wyższe od analogicznego okresu roku poprzedniego o 44 tys. PLN co wiąże się z poniesionymi nakładami na produkcję wyrobów, które nie były dostępne w ofercie SAPLING w pierwszym kwartale 2014 r. Strata z działalności operacyjnej Spółki zależnej od Emitenta wyniosła 84 tys. PLN i jest niższa od straty poniesionej w pierwszym kwartale 2014 roku o 185 tys. PLN (strata w tym okresie 2014 roku wyniosła 269 tys. PLN).

Wyniki Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego również wykazują pozytywne zmiany w relacji kosztów do przychodów. Przychody Grupy osiągnęły 130 tys. PLN. Koszty operacyjne Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosły 262 tys. PLN i były o 224 tys. PLN niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W rezultacie strata ze sprzedaży była o 349 tys. PLN niższa niż przed rokiem i wyniosła 132 tys. PLN

Wartość majątku Grupy na dzień bilansowy wynosi 7.060 tys. PLN, natomiast kapitały własne Grupy Kapitałowej wynoszą 6.091 tys. PLN.

Pozytywne tendencje w zmianach wyniku z działalności operacyjnej Grupy związane są ze stopniową realizacją strategii Grupy, oraz z początkiem generowania przychodów z wdrożeń zrealizowanych na przełomie 2014/15 roku. W znaczącym stopniu wpływ na wynik ma także reorganizacja w zakresie kosztów działalności Spółek Grupy, którą Zarząd Grupy wdraża od 4 kwartału 2014 r.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

W dniu 7 listopada 2014 roku Emitent postanowił w całości odwołać prognozy finansowe podmiotu zależnego na koniec 2014 roku opublikowane w Dokumencie Informacyjnym z dnia 04 grudnia 2013 roku. Odwołanie prognoz zostało opublikowane raportem EBI nr 28/2014 z dnia 07 listopada 2014 r.

Odwołanie prognoz na rok 2014 związane było przede wszystkim z opóźnieniem procesu wdrożenia dwóch produktów kluczowych. Dotyczy to oczyszczalni ścieków w technologii SBAR oraz oczyszczalni ścieków w technologii SBHR. Powodem opóźnienia był długotrwały proces negocjacji z kontrahentami umowy dystrybucyjnej, która dotyczy technologii SBAR oraz umowy licencyjnej obejmującej technologię SBHR.

Proces implementacji technologii modułu do redukcji osadów ściekowych do urządzeń licencjobiorcy ze względów formalnych wydłużył się, z tego tytułu opóźniły się również przychody opłaty licencyjnej do spółki.

Oddziaływanie na korektę przychodów ma również nieosiągnięcie zakładanego poziomu obrotu eksportowego spółki z Partnerem z Federacji Rosyjskiej, co podyktowane jest w głównej mierze ogólną sytuacją polityczną i wyhamowaniem wymiany eksportowej również w zakresie dystrybucji techniki oraz transferu technologii.

Spółka zrealizowała strategiczne założenia dotyczące rozwoju asortymentu produktowo-technologicznego, jednak ze względu na opóźniony proces finalizacji wdrożenia przychody z wymienionego tytułu również uległy translokacji w czasie.

Prognozy na rok 2015 zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym z dnia 04 grudnia 2013 roku dla Sapling Sp. z o.o. wynosiły 27.586 tys. PLN po stronie przychodów oraz 25.124 tys. PLN po stronie kosztów działalności operacyjnej.

Wymienione powyżej przyczyny oraz przesunięcia w czasie mogą mieć wpływ na realizację prognoz zamieszczonych w dokumencie informacyjnym na rok 2015.

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

Planowane prace w zakresie aktywności innowacyjnych opisane w Dokumencie Informacyjnym zostały zrealizowane w 2014 roku. Emitent nie publikował planowanych działań, inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji na rok 2015.

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

SAPLING sp. z o.o. w porozumieniu partnerem biznesowym Sotralentz Polska rozpoczęła proces szkoleń oraz pracę nad zespołem działań marketingowych i pro-sprzedażowych wspierających proces wdrożenia urządzeń SBAR i SBHR do dystrybucji na polskim rynku. To łącznie ok 200 punktów sprzedaży oraz sztab przedstawicieli handlowych oraz doradców technicznych. Proces wdrożenia sprzedażowego to również prelekcje i spotkania z architektami i projektantami branży instalacyjnej, a także spotkania z inwestorami instytucjonalnymi.

Spółka zależna kontynuuje pracę nad projektem pozyskania wsparcia unijnego na działalność badawczo-wdrożeniową w ramach środków dostępnych w nowej perspektywie budżetu unijnego. Spółka rozpoczęła procedowanie projektu związanego z innowacyjnymi technologiami w zakresie Krajowej Inteligentnej Specjalizacji 12, tj. innowacyjne technologie przetwarzania i odzyskiwania wody oraz

zmniejszające jej zużycie, w ramach ogłoszonego w kwietniu konkursu POIR 2014-2020, Działanie 1.1 – Podziałanie 1.1.1 „Szybka ścieżka”. W ramach niniejszego zadania Spółka opracowuje rozwiązanie zgłoszone do Urzędu Patentowego RP, którego zastosowanie będzie miało istotny wpływ na postrzeganie systemu gospodarowania zanieczyszczoną wodą oraz ściekami.

Sapling Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2015 roku finalizowała stworzenie platformy handlu internetowego ekoinstalacje24.pl. Serwis uruchomiony został w drugim kwartale bieżącego roku. Portal e-commerce dedykowany jest specjalistom z branży proekologicznych instalacji domowych i docelowo konsolidować będzie firmy z sektora innowacji w technice dla ochrony środowiska.

W marcu 2015 roku w ramach współpracy z firmą Ciepłoprojekt OOO z Kaliningradu technologia SAPLING SHAR otrzymała dyplom za innowacyjne rozwiązania oraz zajęła II Miejsca na XXII Międzynarodowych Targów Fasada 2015 w Kaliningradzie.

W okresie sprawozdawczym SAPLING Sp. z o.o. rozpoczął pracę nad wdrożeniem indywidualnego, niezależnego źródła zasilania przydomowych oczyszczalni ścieków wykorzystującego energię słoneczną do produkcji energii elektrycznej. Efektem będzie całkowita redukcja kosztów związanych z eksploatacją indywidualnych systemów oczyszczania ścieków w zakresie poboru energii. Produkt zostanie wdrożony do obrotu w drugim kwartale 2015 roku.

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

Firma:	SAPLING Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby:	Białystok, ul. Żurawia 71A lok. CT.1.29
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:	75,95%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	75,95%

Dnia 12 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sapling Sp. z o.o. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego spółki z 540.000 PLN do 790.000 PLN poprzez emisję 5.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każda. W wyniku podwyższenia kapitału Emitent nabył 5.000 nowych udziałów spółki i obecnie posiada ich 12.000 co stanowi 75,95% udziałów w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu. Kapitał został zarejestrowany dnia 18 marca 2015 roku.

Emitent konsoliduje wyniki z Sapling Sp. z o.o.

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	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ
Robert Procyszyn	10 050 000	24,80%	10 050 000	24,80%
Maciej Pawluk	5 575 000	13,76%	5 575 000	13,76%
Artur Komorowski	5 075 000	12,52%	5 075 000	12,52%
Katarzyna Procyszyn	4 350 000	10,73%	4 350 000	10,73%
Agnieszka Jankowska	4 029 966	9,94%	4 029 966	9,94%
Grzegorz Maj	3 510 644	8,66%	3 510 644	8,66%
Przemysław Chyży	3 031 763	7,48%	3 031 763	7,48%
Piotr Roszczyc	2 175 000	5,37%	2 175 000	5,37%
Pozostali	2 727 627	6,73%	2 727 627	6,73%
Razem	40 525 000	100,00%	40 525 000	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 osoby
na dzień 31.03.2015	2 osoby	3 osób