

RAPORT OKRESOWY

ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU



1. Spis treści

1. Spis treści	2
1. Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2016 roku	3
2. Podstawowe informacje o spółce	4
2.1. Dane spółki	4
2.2. Usługi spółki	4
2.3. Zarząd	5
2.4. Rada Nadzorcza	5
3. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku	5
3.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu.....	5
3.2. Jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat	6
3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym (jednostkowy)	8
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych (jednostkowy)	8
3.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu	8
3.6. Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat	9
3.7. Zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowany)	10
3.8. Rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowany).....	11
3.9. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego	11
3.10. Komentarz zarządu Spółki do wyników finansowych	12
3.11. Informacja dotycząca prognoz	14
3.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji ...	14
3.13. Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki	14
3.14. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	15
3.15. Struktura akcjonariatu.....	16
3.16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	16
3.17. Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	17

1. Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2016 roku

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 2a oraz zgodnie z ust. 4.1. i 4.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Sprawozdanie finansowe zawiera skrócone dane jednostkowe oraz skonsolidowane spółki SAPpeers.com S.A. („Spółka”, „Emitent”) za IV kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

2. Podstawowe informacje o spółce

2.1. Dane spółki

Nazwa (firma):	SAPpeers.com S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	00-675 Warszawa, Koszykowa 54
Numer KRS:	0000545448
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	360098885
NIP:	5213683072
Telefon:	22 25 71 000
Fax:	22 25 71 001
Poczta elektroniczna:	sales@sappeers.com
Strona internetowa:	www.sappeers.com

2.2. Usługi spółki

Spółka świadczy usługi wsparcia w zakresie systemu SAP – będący zintegrowanym modułowym pakietem oprogramowania ERP, wspierający zarządzanie w dużych i średnich organizacjach różnych branż.

Usługi świadczone przez Spółkę to m.in.:

- Bodyleasing: wynajem doświadczonych specjalistów IT do realizacji projektów.
- Teamleasing: wynajem zespołu konsultantów IT do realizacji projektów.
- Dostawa i optymalizacja licencji SAP: dostarczanie i dopasowywanie licencji SAP do profilu działalności klienta.
- Obsługa procesów SAP dla BPO/SSC: outsourcing usług IT.
- SAP Cloud 4 Customer (C4C): wdrażanie innowacyjnego systemu SAP do zarządzania relacjami z klientami w chmurze.
- Hosting systemów SAP: utrzymanie systemu SAP na czas wdrożenia lub przez cały okres użytkowania systemu.
- Consulting service: prace doradcze i wdrożeniowe w zakresie technologii SAP ukierunkowane na poprawę efektywności procesów biznesowych klienta i umiejętne wprowadzanie zmiany polegającej na uruchamianiu najnowszych technologii do wsparcia kluczowych obszarów działalności.

2.3. Zarząd

Prezes Zarządu	Krzysztof Luty
Członek Zarządu	Łukasz Wasilewski
Członek Zarządu	Jacek Karnat

Kadencja Zarządu upływa w 2018 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2017.

2.4. Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Łukasz Warzec
Członek Rady Nadzorczej	Iwona Gosik-Kapelińska (*)
Członek Rady Nadzorczej	Wojciech Ryguła
Członek Rady Nadzorczej	Adrian Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej	Robert Lange

(*) Pani Iwona Gosik-Kapelińska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 29 grudnia 2016 r. Kadencja Rady Nadzorczej upływa w 2018 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2017.

3. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku

3.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	4 709 380,08	4 550 000,00
I	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	4 550 000,00	4 550 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159 380,08	-
B	AKTYWA OBROTOWE	1 490 162,33	539 397,18
I	Zapasy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 459 392,11	393 545,35
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 354,05	145 851,83
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 416,17	-
	AKTYWA OGÓŁEM	6 199 542,41	5 089 397,18

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 777 923,70	4 929 277,35
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	666 000,00	666 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 223 108,70	4 223 108,70
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	40 168,65	-
VIII	Zysk (strata) netto	-151 353,65	40 168,65
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 421 618,71	160 119,83
I	Rezerwy na zobowiązania	99 193,30	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 322 425,41	160 119,83
2.d)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (do 12 m.)	1 231 132,27	144 679,66
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM		6 199 542,41	5 089 397,18

3.2. Jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 982 944,38	1 333 124,13	817 422,02	563 873,68
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 982 944,38	1333124,13	817 096,79	563 873,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia, zmniejsz.-wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	3 174 069,80	1 509 523,77	769 458,57	546 265,64
I. Amortyzacja	100 000,00	0,00	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	13 732,29	6 789,75	9 100,00	-
III. Usługi obce	2 799 060,94	1 425 992,76	738 927,67	529 985,84
IV. Podatki i opłaty	7 187,42	2 757,57	2 748,42	792,26
V. Wynagrodzenia	183 651,58	0,00	16 004,64	12 870,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 739,81	62 333,82	2 677,84	2 617,27
VIII. Pozostałe rodzajowe	27 718,56	10 679,88	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 979,20	969,99	-	-
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-191 125,42	-176 399,64	47 963,45	17 608,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,0	121,64	120,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-

III. Inne przychody operacyjne	-	-	121,64	120,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	15,00	0,00	0,29	0,29
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	15,00	0	0,29	0,29
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-191 140,42	-176 399,64	48 084,80	17 728,00
G. Przychody finansowe	119,15	0	1 649,85	210,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	-	-
II. Odsetki	0,00	0,00	605,72	210,78
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	1 044,13	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	-	-
IV. Inne	119,15	0	-	-
H. Koszty finansowe	377,16	207,06	0,00	0,00
I. Odsetki	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	207,06	-	-
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-191 398,43	-176 606,70	49 734,65	17 938,78
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	-191 398,43	-176 606,70	49 734,65	17 938,78
L. Podatek dochodowy	-40 044,78	-40 044,78	9 566,00	3 629,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-151 353,65	-136 561,92	40 168,65	14 309,78

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym (jednostkowy)

Tytuł	2016	2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 929 277,35	138 108,70
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 929 277,35	138 108,70
Kapitał podstawowy na koniec okresu	666 000,00	666 000,00
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	4 223 108,70	4 223 108,70
Wynik netto	-151 353,65	40 168,65
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 777 923,70	4 929 277,35

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych (jednostkowy)

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-151 356,65	40 168,65
II.	Korekty razem	280 084,46	-242 825,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	128 727,81	-202 656,87
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	12 598,69	0,00
II.	Wydatki	140 124,28	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-127 525,59	0,00
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	201 000,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 202,22	201 000,00
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-1 656,87
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	151,83	147 508,70
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 354,05	145 851,83

3.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	4 363 602,48	228 368,80
I	Wartości niematerialne i prawne	4 202 522,77	203 889,29
I.2	Wartość firmy	4 202 522,77	203 889,29
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 034,63	1 379,51

III	Należności długoterminowe	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	23 100,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 045,08	-
B	AKTYWA OBROTOWE	1 867 313,18	824 879,77
I	Zapasy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 518 838,67	599 004,58
III	Inwestycje krótkoterminowe	213 143,02	200 500,91
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 331,49	25 374,28
	AKTYWA OGÓŁEM	6 230 915,66	1 053 248,57

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 777 920,70	841 959,22
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	666 000,00	666 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 223 108,70	-
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	40 168,65	-
VIII	Zysk (strata) netto	-151 356,65	175 959,22
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 452 994,96	211 289,35
I	Rezerwy na zobowiązania	99 193,30	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 353 801,66	211 289,35
III.d)	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	1 243 757,10	175 503,21
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	PASYWA OGÓŁEM	6 230 915,66	1 053 248,57

3.6. Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 631 328,23	1 868 544,17	1 840 074,45	762 902,25
I. Przychody ze sprzedaży produktów	3 631 328,23	1 868 544,17	1 839 749,22	762 902,25
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia, zmniejsz.-wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	325,23	-
B. Koszty działalności operacyjnej	3 716 739,67	1 946 513,39	1 625 514,29	652 476,97

I. Amortyzacja	100 344,88	-688,16	1 379,51	344,88
II. Zużycie materiałów i energii	13 732,29	6 789,75	9 100,00	-
III. Usługi obce	3 325 966,11	1 862 006,11	1 574 337,49	627 286,43
IV. Podatki i opłaty	8 091,01	2 407,57	3 448,42	792,26
V. Wynagrodzenia	183 651,58	62 333,82	16 004,64	12 870,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 739,81	10 679,88	2 677,84	2 617,27
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 234,79	2 984,42	18 566,39	8 562,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 979,20	-	-	-
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-85 411,44	-77 969,22	214 560,16	110 425,28
D. Pozostałe przychody operacyjne	12 598,69	0,00	10 918,78	121,14
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	12 598,69	-	10 918,78	121,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 392,29	0,00	12 137,39	0,29
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	8 392,29	-	12 137,39	0,29
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-81 205,04	-77 969,22	213 341,55	110 549,13
G. Przychody finansowe	119,15	0,00	3 188,67	351,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	-	1705,72	210,78
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	119,15	-	1482,95	140,63
H. Koszty finansowe	827,89	264,00	22,00	0,00
I. Odsetki	182,60	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	645,29	264,00	22,00	-
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-81 913,78	-78 233,22	216 508,22	110 900,54
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	-81 913,78	-78 233,22	216 508,22	110 900,54
L. Podatek dochodowy	-19 241,78	-21 352,90	40 549,00	21 430,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-62 672,00	-56 880,32	175 959,22	89 470,54

3.7. Zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowany)

Tytuł	2016	2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	841 959,22	261 110,71
- korekta błędów	4 223 108,70	0,00

I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 065 067,92	261 110,71
Kapitał podstawowy na początek okresu	666 000,00	105 000,00
Zmiany kapitału podstawowego	0,00	561 000,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 223 108,70	14 094,75
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	40 168,65	0,00
Wynik netto	-151 356,65	175 959,22
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 777 920,70	841 959,22

Zgodnie z przyjętą zmianą prezentowania kapitału własnego w I pół. 2016 r., w pozycji korekta błędu, uwzględniono wartość kapitału zapasowego.

3.8. Rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowany)

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-151 356,65	175 959,22
II.	Korekty razem	301 916,74	-331 698,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	150 560,09	-155 739,76
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	12 598,69	0,00
II.	Wydatki	171 616,67	21 100,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-159 017,98	-21 100,00
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	24 000,00	201 000,00
II.	Wydatki	28 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 000,00	201 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-12 457,89	24 160,24
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	24 160,24
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	200 500,91	176 340,67
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	188 043,02	200 500,91

3.9. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami prawa oraz zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Przyjęte zasady rachunkowości przy sporządzaniu raportu kwartalnego spełniają wymogi zasady ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości, które zostały opisane w raporcie rocznym Spółki, z wyjątkiem prezentacji danych finansowych dotyczących wartości kapitału własnego w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym. Przedstawiona w rachunku zysków i strat ujemna wartość podatku dochodowego wynika z aktywa odroczonego podatku dochodowego.

Bilans sporządza się metoda pełną. Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, które będą wykonane w następnych okresach sprawozdawczych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Zasady konsolidacji:

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe jednostki dominującej spółki SAPpeers.com S.A. oraz spółki zależnej Sappeers Sp. z o.o. wyłączone o transakcje powiązane między nimi.

Spółka, w 2016 r., zgodnie z art. 61 Ustawy o Rachunkowości, dokonała zastosowania metody proporcjonalnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które polega na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych oraz dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Sposób prezentacji dotyczy danych finansowych kapitału własnego sprawozdania skonsolidowanego. W skonsolidowanym kapitale własnym wyłączono z sumy poszczególnych pozycji wartości dane dotyczące jednostki zależnej. Natomiast w aktywach trwałych Spółki, w pozycji wartości niematerialne i prawne, została przedstawiona wartość firmy.

3.10. Komentarz zarządu Spółki do wyników finansowych

Zarząd Spółki przedstawia poniżej omówienie wyników finansowych na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym za okres czterech kwartałów 2016 roku.

W okresie 4 kwartałów 2016 r. przychody netto Spółki na poziomie skonsolidowanym wzrosły do 3.6 mln zł i były o ponad 97% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednostka dominująca wypracowała 82% przychodów ze sprzedaży ogółem a jednostka zależna 18%.

Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki spowodowany był realizacją kontraktów z dziedziny wdrożeń systemów ERP (na bazie SAP) u klientów zewnętrznych. Ostatni 4 kwartał 2016 r. jest również najlepszym kwartałem w historii Spółki pod względem zrealizowanych prac. Z uwagi na fakt, że część prac nie jest jeszcze zakończona i rozliczona, Spółka oczekuje dalszej kontynuacji korzystnego trendu sprzedaży usług IT (głównie w formule body leasing) w kolejnych kwartałach 2017 roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży implikował również wzrost kosztów operacyjnych, które na poziomie skonsolidowanym wzrosły więcej niż przychody w stosunku rocznym. Największy udział w kosztach ogółem mają koszty usług obcych, które wynoszą prawie 90% na koniec IV kw. 2016 roku. Koszty usług obcych są to koszty związane z wynagrodzeniem konsultantów zewnętrznych, działających na zlecenie Spółki. Kolejną pozycją kosztów są koszty wynagrodzeń z narzutami wynoszą prawie 6% oraz amortyzacji niespełna 3%. Główną przyczyną wzrostu kosztów była jednorazowo rozliczona i zamortyzowana inwestycja w środki trwałe w I połowie 2016 r., rozpoznanie kosztów związanych z przychodami następnymi okresów oraz wzrost kosztów rodzajowych z tytułu zatrudnienia i wynikających z tego świadczeń pracowniczych oraz pozostałych kosztów rodzajowych (marketing, przejazdy służbowe).

Wzrost kosztów działalności w okresie czterech kwartałów 2016 r. miał odzwierciedlenie w wyniku finansowym osiągniętym przez Spółkę na działalności podstawowej (na poziomie skonsolidowanym), który wyniósł -81 tys. zł, natomiast bez uwzględnienia amortyzacji wynik ten byłby bliski 0. Spadek zysku operacyjnego implikował również stratę netto za cztery kwartały 2016 r. w wysokości prawie -64 tys. zł (na poziomie skonsolidowanym) i rentowności netto -1,7%.

Ujemna wartość podatku dochodowego wynika z aktywowania w pozycji długoterminowe rozliczenie międzyokresowe pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Strata Spółki wynika z rozpoznania bilansowego przychodów (w wysokości 522 tys. zł) i kosztów (w wysokości prawie 814 tys. zł). Różnica pomiędzy rozpoznaną wysokością kosztów i przychodów w wysokości 292 tys. zł miała istotny wpływ na końcowy wynik finansowy. Gdyby Spółka nie uwzględniła powyższych zdarzeń, wynik przed opodatkowaniem (w ujęciu podatkowym) wyniósłby w 4 kwartały 2016 r. prawie +123 tys. zł a za cały 2016 r. wynik byłby +87 tys. zł.

Spółka spodziewa się, iż w kolejnych kwartałach nastąpi dalszy wzrost sprzedaży oraz poprawy rentowności działania w związku z realizacją prowadzonych już kontraktów i zmniejszaniem kosztów rodzajowych.

Aktywa Spółki (na poziomie skonsolidowanym), w porównaniu do danych prezentowanych w 2015 r. uległy istotnej zmianie w wyniku ujęcia w pozycji wartości niematerialnych i prawnych wartości firmy w wysokości 4,2 mln zł. Wartość aktywów ogółem wyniosła 6,2 mln zł co oznacza ponad 5-krotny wzrost w stosunku do końca 2015 r. Spółka zwraca uwagę na już zauważalną zmianę struktury aktywów na przestrzeni ostatnich dwóch kwartałów 2016 r., w której co raz większą wagę mają aktywa obrotowe z udziałem 30% w strukturze bilansu. W aktywach obrotowych w pozycji należności kwota ponad 522 tys. zł wynika z bilansowego rozpoznania przychodu.

W strukturze aktywów sprawozdania skonsolidowanego dominują aktywa trwałe z udziałem 70%. Podobna struktura aktywów Spółki występuje w sprawozdaniu jednostkowym z różnicą prezentacji udziałów w spółce zależnej (Sappeers sp. z o.o.) jako inwestycji długoterminowej w wysokości 4.550 tys. zł.

Po stronie pasywów (w sprawozdaniu skonsolidowanym), w wyniku zmiany sposobu prezentacji danych, wartość kapitału własnego w sprawozdaniu skonsolidowanym wzrosła prawie 6-krotnie w

porównaniu do stanu z końca 2015 r. Udział kapitału własnego wzrósł do poziomu 77% wartości sumy bilansowej. Podobna struktura pasywów występuje w sprawozdaniu jednostkowym. Odzwierciedleniem zmian w wysokości kapitału własnego jest pozycja korekty błędów w tabeli zestawienia zmian w kapitale własnym. Wartość zobowiązań w Spółce wynika głównie z zobowiązań krótkoterminowych wobec kontrahentów a ich udział wyniósł 22% w sprawozdaniu skonsolidowanym na koniec IV kw. 2016 r. Spółka nie posiada zadłużenia długoterminowego. W pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług kwota prawie 814 tys. zł wynika z bilansowego rozpoznania kosztów.

Rachunek przepływów pieniężnych na koniec IV kw. 2016 r. wykazał spadek stanu środków pieniężnych do kwoty niespełna 1 tys. zł (na poziomie jednostkowym) oraz zmianę środków w sprawozdaniu skonsolidowanym do kwoty 188 tys. zł (na poziomie skonsolidowanym).

3.11. Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie sporządziła i nie publikowała prognoz finansowych.

3.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, Emitent jest powiązany ze spółką Sappeers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 100% udziałów. Konsolidacją wyników finansowych objęte są wyniki finansowe spółki akcyjnej SAPpeers.com S.A. oraz spółki Sappeers sp. z o.o. Intencją Emitenta jest pełna konsolidacji spółki akcyjnej ze spółką o.o. bez zmiany wysokości kapitału zakładowego z uwagi na dysponowanie całością kapitału zakładowego (100% udziałów). Profil działalności spółki Sappeers sp. z o.o. jest identyczny jak model biznesowy Emitenta. Spółka Sappeers sp. z o.o. wykonuje usługi z dotychczasowych, podpisanych kontraktów handlowych. Z uwagi na identyczny zakres działania obydwu spółek, połączenie pozwoli na uzyskanie synergii poprzez usprawnienie zarządzania zasobami ludzkimi oraz obniżenie kosztów działalności, w szczególności poprzez obniżenie kosztów administracyjnych.

3.13. Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki

Emitent świadczy swoje usługi dla zwiększającego się kręgu odbiorców (klientów) reprezentujących różne branże i profile działalności. Jednym z ważniejszym, dla rozwoju Emitenta, zadań jest ścisła współpraca z SAP Polska dzięki której Emitent jest poddawany systematycznej ocenie działalności i może korzystać z rozwiązań, które oferuje SAP Polska.

Emitent na bieżąco również monitoruje zmienny rynek usług IT, w którym środowiska SAP są eksploatowane przez istniejących klientów i potencjalnie nowych klientów Spółki potrzebujących wsparcia dobrze zorganizowanych zespołów eksperckich (konsultantów) pozwalających na realizację prac programistycznych, rozbudowę obecnej infrastruktury lub migracji. Zwiększenie skali

wykorzystania systemów SAP oraz rosnąca ilość danych gromadzonych i przetwarzanych za ich pośrednictwem powoduje wzrost zainteresowania klientów rozwiązaniami i usługami wspierającymi monitorowanie i podnoszenie poziomu bezpieczeństwa danych i procesów w SAP.

W IV kwartale 2016 r., w dniu 22 grudnia 2016 r., odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta (NWZ), które będzie podjęło uchwałę w/s połączenia Emitenta ze swoją spółką zależną. Celem połączenia jest uproszczenie dotychczasowych struktur organizacyjnych, przyspieszenie procesów decyzyjnych i obniżenie kosztów działalności. Emitent oczekuje, że w okresie co najmniej dwóch kwartałów, spadek kosztów administracyjnych będzie mieć pozytywny wpływ na osiągnięty przez Emitenta wynik finansowy.

Emitent, mając na uwadze rozpoczęte projekty oraz wzrost aktywności biznesowej, podejmuje starania mające na celu realizację przyjętej strategii, określenia budżetu projektów jak również działań kontrolnych, które umożliwią generowanie dodatniej marży operacyjnej.

Z uwagi na wzrost skali bieżącej działalności oraz działań zmierzających do przyjęcia takiego budżetu, który pozwoli na zaspokojenie potrzeb gotówkowych związanych z inwestycjami, Spółka prowadzi konsultacje w zakresie możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego zarówno dłużnego jak i własnego, uwzględniając bieżące i przyszłe efekty finansowe przedsięwzięć.

Drugim wydarzeniem NWZ Emitenta była, podjęta przez akcjonariuszy Spółki, uchwała zmieniająca dotychczasową nazwę firmy na nową: Lukardi S.A. Zmiana nazwy jest istotnym zdarzeniem w dotychczasowej historii rozwoju Spółki i podyktowana jest koniecznością postrzegania Spółki jako firmy nie tylko związanej z technologiami SAP lecz również z ogólnie rozumianymi technologiami IT.

W chwili obecnej, Emitent oczekuje na rejestrację w/w zmian w KRS.

W IV kw. 2016 r. doszło również do zmiany w składzie Rady Nadzorczej, z której udziału zrezygnowała p. Iwona Gosik-Kapelińska z dniem 29 grudnia 2016 r.

3.14. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W IV kwartale 2016 roku Emitent rozwijał głównie podstawową działalność biznesową analizując jednocześnie, które rozwiązania oraz jakie nowe produkty mogłyby być atrakcyjne dla klientów Spółki. Emitent ma również świadomość, że wdrażanie innowacyjnych rozwiązań wymaga precyzyjnie określonego budżetu z zapewnionym finansowaniem co najmniej średnioterminowym. Emitent przewiduje, że włączenie do programu SAP Startup Focus spowoduje rozwój innowacyjnych produktów w oparciu o rozwiązania cloudowe.

3.15. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2016 roku, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Łukasz Warzec	1.848.000	27,75%	3.696.000	30,15%
Jacek Karnat	1.792.000	26,91%	3.584.000	29,23%
Marek Kapeliński (*)	1.792.000	26,91%	3.584.000	29,23%
Pozostali	1.228.000	18,44%	1.396.000	11,39%
Razem	6.660.000	100,00%	12.260.000	100,00%

(*) po zakończeniu IV kw. 2016 r. p. Marek Kapelinński zbył wszystkie posiadane akcje serii B na rzecz spółki FTI Capital sp. z o.o.

Łączna liczba wszystkich akcji Spółki wynosi 6.660.000, w tym:

akcje serii A - 1.000.000 sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł każda;

akcje serii B - 5.600.000 sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł każda;

akcje serii C - 60.000 sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Łączna wartość nominalna kapitału zakładowego wynosi 666.000;- (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych).

3.16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2016 roku liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła: 3 (trzy) osoby oraz dodatkowo 1 osoba na umowę zlecenie.

3.17. Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne dane finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Zarząd Spółki:

Krzysztof Luty – Prezes Zarządu,

Jacek Karnat – Członek Zarządu,

Łukasz Wasilewski – Członek Zarządu.

Warszawa, dn. 15 lutego 2017 r.

