

**RAPORT JEDNOSTKOWY
SAPLING S.A.
II KWARTAŁ 2017**



SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o spółce.
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
4. Istotne dokonania lub niepowodzenia — 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 — kapitałowej w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.
8. Opis organizacji — 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	Żurawia 71/3.22 15-540 Białystok
Telefon	85 733 30 60
E-mail	kontakt@sapling.com.pl
Strona internetowa	www.sapling.com.pl
NIP	5252521008
REGON	144418274
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	KRS 0000393585, Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	Maciej Pawluk
	Agnieszka Jankowska
Rada Nadzorcza	Zofia Bielecka
	Tomasz Kozłowski
	Katarzyna Pawluk
	Michał Czaja
	Krzysztof Józef Skaradziński

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 4052 500 zł. Składają się na niego 40 525 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- Seria A - 1 000 000 akcji zwykłych
- Seria A1 - 3 525 000 akcji zwykłych
- Seria B - 29 000 000 akcji zwykłych
- Seria C - 7 000 000 akcji zwykłych



2. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS SAPLING S.A.

AKTYWA		Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2017	30.06.2016
A	Aktywa trwałe	4 695 326	5 993 935
I	Wartości niematerialne i prawne	4 530 680	5 519 654
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 466	170 292
III	Należności długoterminowe	47 030	168 408
IV	Inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 150	135 581
B	Aktywa obrotowe	405 613	868 904
I	Zapasy	14 502	72 761
II	Należności krótkoterminowe	312 479	494 802
III	Inwestycje krótkoterminowe	76 545	104 435
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 087	196 907
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	5 100 939	6 862 839

PASywa		Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2017	30.06.2016
A	Kapitał własny	3 209 668	5 321 993
I	Kapitał podstawowy	4 052 500	4 052 500
II	Kapitał zapasowy	2 346 598	2 523 510
III	Kapitał z aktualizacji wyceny		
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe		
V	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-2 856 483	-995 149
VI	Zysk/(strata) netto	-332 947	-258 868
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 891 272	1 540 846
I	Rezerwy na zobowiązania	114 530	6 500
II	Zobowiązania długoterminowe	583 136	722 759
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 193 606	811 587
IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	Pasywa razem	5 100 939	6 862 839



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE		Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	260 951	364 053	234 529	382 333
I	- od jednostek powiązanych				
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	260 951	364 053	234 529	382 333
III	Zmiana stanu produktów				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej	498 146	745 483	450 917	807 029
I	Amortyzacja	116 009	221 450	115 541	244 157
II	Zużycie materiałów i energii	22 389	33 021	60 464	134 038
III	Usługi obce	35 324	57 591	86 503	95 569
IV	Podatki i opłaty	2 061	4 065	2 335	13 307
V	Wynagrodzenia	85 683	161 953	66 455	148 751
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 436	2 813	4 566	11 410
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 421	8 177		120
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	229 820	256 414	115 053	159 678
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-237 195	-381 430	-216 388	-424 696
D	Pozostałe przychody operacyjne	55 811	55 811	466 619	466 619
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50 000	50 000		0
II	Dotacje	3 355	3 355		0
III	Inne przychody operacyjne	2 456	2 456	466 619	466 619
E	Pozostałe koszty operacyjne	-562	3 179	289 306	289 306
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				0
III	Inne koszty operacyjne	-562	3 179	289 306	289 306
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-180 822	-328 798	-39 075	-247 383
G	Przychody finansowe	0	0	0	0
I	Dywidendy z tytułu udziałów			0	0
II	Odsetki w tym:			0	0
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji			0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			0	0
V	Różnice kursowe			0	0
VI	Inne		0	0	0
H	Koszty finansowe	4 149	4 149	11 285	11 485
I	Odsetki w tym:	409	409		200
	- od jednostek powiązanych	0		0	
II	Strata ze zbycia inwestycji	0		0	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0		0	
IV	Różnice kursowe	0		0	
V	Inne	3 740	3 740	11 285	11 285
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-184 971	-332 947	-50 360	-258 868
J	Podatek dochodowy				
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)				
L	Zysk/Strata netto (I-J-K)	-184 971	-332 947	-50 360	-258 868

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SAPLING S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE		Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)			
		01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk(strata) netto	-184 971	-332 947	-50 359	-258 868
II	Korekty razem	235 822	392 881	126 396	172 043
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	50 851	59 934	76 037	-86 825
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy				
II	Wydatki		0		0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	0	0	0	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy				
II	Wydatki			4 549	87 667
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	0	0	-4 549	-87 667
D	Przypływy pieniężne netto, razem	50 851	59 934	71 488	-174 492
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	25 694	59 934	32 947	278 927
H	Środki pieniężne na koniec okresu	76 545	76 545	104 435	104 435

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SAPLING S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE		Kwota za okres (PLN)			
		01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
I	Kapitał własny na początek okresu	3 394 639	3 542 615	5 372 352	5 580 860
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	6 399 098	3 542 615	5 372 352	5 580 860
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	4 052 500	4 052 500	4 052 500	4 052 500
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
3.	Udziały/akcje własne na początek okresu				
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 346 598	2 346 598	1 319 852	2 523 510
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 856 483	-2 856 483		-995 149
8.	Wynik netto	-184 971	-332 947	-50 360	-258 868
II	Kapitał własny na koniec okresu	3 209 668	3 209 668	5 321 993	5 321 993
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 209 668	3 209 668	5 321 993	5 321 993



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

Podstawą sporządzania sprawozdania spółki Sapling jest § 5 ust. 4.1, 4.2, 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 wydanyymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Rok obrotowy obejmuje okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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 prowadzone są w 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 odroczone.

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 wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku opublikowany raportem okresowym dnia 21 marca 2017 roku, zawierającym Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok 2016.

Od dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 nie dokonano zmian w przyjętych zasadach rachunkowości.

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



Emitent konsekwentnie realizuje założenia zmiany strategii rozwoju Spółki. Przychody zrealizowane w 2Q generowane są na nowym asortymencie wdrożonym przez Spółkę i systematycznie zwiększany jest ich wolumen. Poprawie uległ również przychód (11%) w odniesieniu do 2Q 2016 roku. Związane jest to z optymalizacją i reorganizacją struktury sprzedaży przy obniżeniu kosztów działalności operacyjnej. Zdecydowana poprawa przychodów będzie widoczna w 3Q 2016 roku.

Spółka w 2Q br zgodnie z założeniami nowej strategii rozwoju i sprzedaży opartej o bezpośrednią współpracę z Grupą spółek FANN i NEWS realizowała plan zwiększania dostępności dystrybucyjnej produktów oferowanych przez Emitenta w oparciu o kanały dystrybucyjne sieci handlowych HBH i ONNINEN oraz wybranych lokalnych sieci handlowych. Pracownicy SAPLING odbyli szereg spotkań handlowych oraz kontynuują program szkoleń dla doradców technicznych, instalatorów oraz projektantów z branży instalacyjnej.

Spółka opracowała również nowy typ technologii oczyszczania ścieków (DARK) dla obiektów w zakresie 50-500 RLM. Technologia przeznaczona jest do obiektów o szczególnych, nietypowym charakterze korzystania.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz na 2017 rok.

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

Emitent nie publikował planowanych działań, inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji na rok 2017.

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

Jednym z podstawowych celów Emitenta, poza innowacyjnymi rozwiązaniami technicznymi jest również dostarczenie unikalnej usługi sprzedażowej, dystrybucyjnej i po-sprzedażowej. Stąd większość aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych przez Emitenta w 2Q br związane były/są przede wszystkim z procesami strategii sprzedaży wielokanałowej oraz stworzeniu zautomatyzowania procesów i procedur obsługi klienta. Emitent opracowuje również indywidualną strategię dystrybucji i rozwoju sprzedaży zdefiniowanej w docelowych dla Emitenta segmentach rynku z dostosowaniem do potrzeb indywidualnych konkretnych struktur handlowych. Spółka także koncentruje aktywności w zakresie stworzenia innowacyjnych narzędzi wspierających podniesienie efektywności jednostkowych procesów sprzedaży i dystrybucji.



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

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej, dlatego nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

AKCJONARIUSZ	LICZBA 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	2 537 500	6,26%	2 537 500	6,26%
Joanna SYLWESTRZAK	2 537 500	6,26%	2 537 500	6,26%
Katarzyna PROCYSZYN	4 350 000	10,73%	4 350 000	10,73%
Piotr ROSZCZYC	2 175 000	5,37%	2 175 000	5,37%
Grzegorz MAJ	3 510 644	8,66%	3 510 644	8,66%
Przemysław CHYŻY	3 031 763	7,48%	3 031 763	7,48%
Pozostali akcjonariusze	6 757 593	16,67%	6 757 593	16,67%
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.
średnia w kwartale	5,8
na dzień 30.06.2017	6

