

**RAPORT JEDNOSTKOWY
SAPLING S.A.
IV 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

- Z dniem 26.01.2018r. Pani Agnieszka Jankowska złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu
- Z dniem 30.01.2018r. Pani Zofia Bielecka złożyła rezygnację z funkcji Przewodniczącej i Członka Rady Nadzorczej
- Z dniem 31.01.2018r. Pani Katarzyna Pawluk złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej
- Z dniem 31.01.2018r. Pan Tomasz Kozłowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej
- Z dniem 31.01.2018r. Pan Krzysztof Józef Skaradziński złożył rezygnację z funkcji Członka 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:

- 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)	
		31.12.2017	31.12.2016
A	Aktywa trwałe	4 483 791	4 910 183
I	Wartości niematerialne i prawne	4 345 924	4 720 505
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 996	35 497
III	Należności długoterminowe	26 184	47 030
IV	Inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 688	107 150
B	Aktywa obrotowe	337 423	229 121
I	Zapasy	6 190	20 319
II	Należności krótkoterminowe	240 504	121 827
III	Inwestycje krótkoterminowe	43 708	59 934
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 021	27 042
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	4 821 214	5 139 304

PASywa		Stan na dzień (PLN)	
		31.12.2017	31.12.2016
A	Kapitał własny	3 224 610	3 542 615
I	Kapitał podstawowy	4 052 500	4 052 500
II	Kapitał zapasowy	2 346 598	2 346 598
III	Kapitał z aktualizacji wyceny		
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe		
V	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-2 856 483	-818 237
VI	Zysk/(strata) netto	-318 005	-2 038 246
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 596 604	1 596 689
I	Rezerwy na zobowiązania	114 530	114 530
II	Zobowiązania długoterminowe	506 484	595 667
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	975 590	886 492
IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	Pasywa razem	4 821 214	5 139 304



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING S.A.

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)			
		01.10.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	207 788	803 893	57 056	653 162
I	- od jednostek powiązanych				
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	207 788	803 893	57 056	653 162
III	Zmiana stanu produktów				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej	265 673	1 379 968	314 203	1 592 607
I	Amortyzacja	98 327	414 676	127 280	567 100
II	Zużycie materiałów i energii	34 368	81 644	12 251	160 115
III	Usługi obce	160 627	246 624	38 468	165 140
IV	Podatki i opłaty	2 198	12 329	2 226	17 285
V	Wynagrodzenia	-72 564	145 305	68 233	248 330
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 250	12 063	165	45 211
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0	9 480	2 348	4 928
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 467	457 846	63 233	384 498
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-57 885	-576 075	-257 146	-939 446
D	Pozostałe przychody operacyjne	54 468	110 279	425 088	427 544
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	50 000	0	0
II	Dotacje	54 468	57 823	0	0
III	Inne przychody operacyjne	0	2 456	425 088	427 544
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	3 179	1 476 530	1 479 708
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			611 000	611 000
III	Inne koszty operacyjne	0	3 179	865 530	868 708
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-3 417	-468 975	-1 308 588	-1 991 610
G	Przychody finansowe	0	155 119	3	3
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	155 119	3	3
H	Koszty finansowe	0	4 149	42 490	46 639
I	Odsetki w tym:	0	409	42 490	46 639
	- od jednostek powiązanych	0			
II	Strata ze zbycia inwestycji	0			
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0			
IV	Różnice kursowe	0			
V	Inne	0	3 740		
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-3 417	-318 005	-1 351 075	-2 038 246
J	Podatek dochodowy				
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)				
L	Zysk/Strata netto (I-J-K)	-3 417	-318 005	-1 351 075	-2 038 246



JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SAPLING S.A.

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)			
		01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk(strata) netto	-3 417	-318 005	-1 351 075	-2 038 246
II	Korekty razem	-26 107	305 093	1 488 672	1 977 378
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-29 524	-12 912	137 597	-60 868
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	0		3	3
II	Wydatki	0		50 312	158 129
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	0	0	-50 309	-158 126
D	Przyływy pieniężne netto, razem	-29 524	-12 912	87 288	-218 994
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-29 524	-12 912	87 288	-218 994
F	Środki pieniężne na początek okresu	76 545	59 934	2 366	278 927
H	Środki pieniężne na koniec okresu	47 021	47 021	89 654	59 933

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SAPLING S.A.

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)			
		01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016
I	Kapitał własny na początek okresu	3 228 027	3 542 615	4 923 411	5 580 860
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	3 228 027	3 542 615	4 923 411	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	2 032 010	2 346 598	1 866 060	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	-995 149
8.	Wynik netto	-3 417	-318 005	-1 351 075	-2 038 246
II	Kapitał własny na koniec okresu	3 224 610	3 224 610	3 572 336	3 542 615
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 224 610	3 224 610	3 542 615	3 542 615



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 wydanymi 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 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 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

W 4 kwartale spółka odnotowała znaczący wzrost przychodów w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedzającego. To ponad 360% dynamiki, która jest efektem systematycznej zmiany polityki dystrybucji i rozwoju sprzedaży. W znaczący sposób zredukowane zostały również koszty działalności operacyjnej. W wyniku czego rezultat z działalności operacyjnej wyniósł (3 417,-). To również w odniesieniu do wyniku 3Q potwierdza pozytywną tendencję przychodów Spółki. W układzie kumulacyjnym czterech kwartałów SAPLING odnotowuje 23% wzrost przychodów oraz znacząco zmniejszyła poziom straty w odniesieniu do 2016 roku.



W porozumieniu z Radą Nadzorczą Zarząd zdecydował o niepobieraniu wynagrodzenia w wyniku nieosiągnięcia prognozowanego wyniku Spółki, stąd w zestawieniu finansowym wartość ujemna w pozycji Wynagrodzenia zanotowana w 4Q.

W 4Q Spółka brała udział w realizacji zamówienia publicznego w ramach budowy przydomowych oczyszczalni ścieków w Gminie Nasielsk. Zarząd spółki jest również na etapie uzgodnień szczegółów dot. podobnego kontraktu, którego przedmiotem jest dostawa urządzeń technologii SAPLING.

W listopadzie w ramach Projektu Internacjonalizacji przedstawiciele SAPLING wzięli udział w prestiżowych targach budowlanych regionu Bliskiego Wschodu BIG5 w Dubaju. W ramach niniejszej aktywności na Targach zaprezentowane zostały produkty i technologie spółki przeznaczone do neutralizacji ścieków, w szczególności rozwiązania przeznaczone do skrajnych warunków temperaturowych. Zarząd SAPLING w ramach zwiększenia efektywności działalności R&D oraz aktywności operacyjnej podjął negocjacje z branżowym Partnerem produkcyjnym dotyczące transferu wybranych technologii i aktyw spółki. O przebiegu niniejszego procesu Zarząd będzie informował w Raportach Bieżących.

23 października br odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym została pojęta min Uchwała o upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego (podwyższenie kapitałowe w ramach kapitału docelowego) Spółki oraz Uchwała ws zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki. Niniejsze kompetencje nadane Zarządowi mają na celu umożliwienie dynamicznego reagowania na zmienne warunki rynkowe oraz elastyczniejsze rozmowy z potencjalnymi inwestorami. Dodatkowo podjęto uchwałę i zmianie siedziby spółki (Warszawa), co w stosowny sposób zgłoszone zostało do Sądu Rejestrowego oraz ogłoszono przerwę w obradowaniu do dnia 16 listopada 2017 roku. Na drugiej części Walnego Zgromadzenia nie podjęto uchwały o wyborze Członka Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacjami Członków Rady Nadzorczej, Spółka w najbliższym okresie zwoła Walne Zgromadzenie, w celu uzupełnienia składu organu.

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

Emitent realizuje generalne założenia związane z rozwojem prowadzonej działalności, które są oparte przede wszystkim na elastycznym wdrożeniu nowej oferty Spółki oraz efektywnego wykorzystania kanałów dystrybucji, na których oparte są przychody. Z uwagi na doświadczenie i potencjał techniczny jakim dysponuje Spółka, a także z uwagi na rozwój rynku z sektorze inwestycji publicznych Zarząd podjął decyzję o udziale w przetargach publicznych na budowę lokalnych i indywidualnych oczyszczalni ścieków. Udział w tym segmencie rynku umożliwi Emitentowi szybsze osiągnięcie założonych celów ekonomicznych.



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

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ 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	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%
Katarzyna Procyszyn	4 350 000	10,73%	4 350 000	10,73%
Artur Komorowski	2 537 500	6,26%	2 537 500	6,26%
Joanna Sylwestrzak	2 537 500	6,26%	2 537 500	6,26%
Piotr Roszczyc	2 175 000	5,37%	2 175 000	5,37%
Pozostali	13 300 000	32,81%	13 300 000	32,81%
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 SA
średnia w kwartale	3,52
na dzień 31.12.2017r.	3

