

RAPORT OKRESOWY

ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU



1. Spis treści

1. Spis treści.....	2
2. Wprowadzenie.....	3
2.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III kwartał 2016 roku	3
3. Podstawowe informacje o spółce.....	4
3.1. Dane spółki	4
3.2. Usługi spółki	4
3.3. Zarząd	5
3.4. Rada Nadzorcza	5
4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku.....	5
4.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu.....	5
4.2. Jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat.....	6
4.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym (jednostkowy)	8
4.4. Rachunek przepływów pieniężnych (jednostkowy)	8
4.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu	8
4.6. Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat	10
4.7. Zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowany).....	11
4.8. Rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowany).....	12
4.9. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego.....	12
4.10. Komentarz zarządu Spółki do wyników finansowych	13
4.11. Informacja dotycząca prognoz	14
4.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji....	14
4.13. Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki	15
4.14. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	15
4.15. Struktura akcjonariatu.....	16
4.16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	16
4.17. Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	17

2. Wprowadzenie

2.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III 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 III kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 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).

3. Podstawowe informacje o spółce

3.1. 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

3.2. 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.

3.3. 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.

3.4. 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

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

4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku

4.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	4 586 124,28	4 550 000,00	4 550 000,00
I	Wartości niematerialne i prawne	36 124,28	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	4 550 000,00	4 550 000,00	4 550 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	582 994,13	539 397,18	442 245,91
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	542 762,88	393 545,35	224 633,17
III	Inwestycje krótkoterminowe	40 231,25	145 851,83	217 612,74

IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		5 169 118,41	5 089 397,18	4 992 245,91

Lp.	Tytuł	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 914 485,62	4 929 277,35	4 909 580,96
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	666 000,00	666 000,00	660 000,00
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	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	-14 791,73	40 168,65	26 472,26
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	254 632,79	160 119,83	82 664,95
I	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	254 632,79	160 119,83	82 664,95
2.d)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (do 12 m.)	185 665,35	144 679,66	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		5 169 118,41	5 089 397,18	4 992 245,91

4.2. Jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 649 820,25	467 054,23	253 548,34	158 548,34
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 649 820,25	467 054,23	253 548,34	158 548,34
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	1 664 546,03	467 860,71	222 612,88	128 644,05
I. Amortyzacja	100 000,00	-	-	-

II. Zużycie materiałów i energii	6 942,54	3 306,50	9 100,00	0,00
III. Usługi obce	1 373 068,18	368 550,26	139 447,83	58 209,00
IV. Podatki i opłaty	4 429,85	2 178,89	1 406,16	776,16
V. Wynagrodzenia	121 317,76	58 828,82	3 133,74	133,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 059,93	10 679,88	25,15	25,15
VIII. Pozostałe rodzajowe	26 748,57	14 337,16	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 979,20	9 979,20	69 500,00	69 500,00
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-14 725,78	-806,48	30 935,46	29 904,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	1,39	0,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	-	1,39	0,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	15,00	15,00	0,00	0,00
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	15,00	15,00	-	-
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-14 740,78	-821,48	30 936,85	29 904,67
G. Przychody finansowe	119,15	0,00	1 472,41	1 219,79
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	-	428,28	175,66
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	1 044,13	1 044,13
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	119,15	-	-	-
H. Koszty finansowe	170,10	170,10	0,00	0,00
I. Odsetki	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	170,10	170,10	-	-
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-14 791,73	-991,58	32 409,26	31 124,46
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)	-14 791,73	-991,58	32 409,26	31 124,46
L. Podatek dochodowy	-	-	5 937,00	3 229,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-14 791,73	-991,58	26 472,26	27 895,46

4.3. 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	-14 791,73	40 168,65
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 914 485,62	4 909 580,96

4.4. Rachunek przepływów pieniężnych (jednostkowy)

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-14 791,73	26 472,26
II.	Korekty razem	45 295,53	-158 412,35
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 503,80	-131 940,09
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-	101 044,13
II.	Wydatki	136 124,38	-100 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-136 124,38	1 044,13
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	201 000,00
II.	Wydatki	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	201 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-105 620,58	70 104,04
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	145 851,83	147 508,70
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	40 231,25	217 612,74

4.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	4 351 413,39	228 368,80	3 724,39
I	Wartości niematerialne i prawne	4 351 066,91	203 889,29	-

I.2	Wartość firmy	4 314 942,63	203 889,29	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	346,48	1 379,51	1 724,39
III	Należności długoterminowe	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	23 100,00	2 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	827 782,07	824 879,77	723 155,79
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	592 466,46	599 004,58	461 661,49
III	Inwestycje krótkoterminowe	122 779,08	200 500,91	227 759,18
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 536,53	25 374,28	-
	AKTYWA OGÓŁEM	5 179 195,46	1 053 248,57	726 880,18

Lp.	Tytuł	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 923 485,67	841 959,22	531 875,70
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	666 000,00	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	-	-	-203 889,29
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	40 168,65	-	-
VIII	Zysk (strata) netto	-5 791,68	175 959,22	69 764,99
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	255 709,79	211 289,35	195 004,48
I	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	255 709,79	211 289,35	195 004,48
III.d)	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	177 145,51	175 503,21	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	PASYWA OGÓŁEM	5 179 195,46	1 053 248,57	726 880,18

4.6. Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 762 784,06	507 994,88	1 077 172,20	340 516,37
I. Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia, zmniejsz.-wartość ujemna)	1 762 784,06	507 994,88	1 076 846,97	340 516,37
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	325,23	-
B. Koszty działalności operacyjnej	1 770 226,28	492 210,98	994 369,87	353 422,48
I. Amortyzacja	101 033,04	688,16	1 034,63	344,87
II. Zużycie materiałów i energii	6 942,54	3 306,50	9 100,00	-
III. Usługi obce	1 463 960,00	390 639,96	900 852,07	347 150,95
IV. Podatki i opłaty	5 683,44	3 018,89	2 106,16	1 476,16
V. Wynagrodzenia	121 317,76	58 828,82	3 133,74	133,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 059,93	10 679,88	25,15	25,15
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 250,37	15 069,57	8 618,12	4 291,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 979,20	9 979	69 500,00	-
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-7 442,22	15 783,90	82 802,33	-12 906,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	12 598,69	0,00	25,71	1,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	12 598,69	0,00	-	1,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 392,29	15,00	1,17	0,42
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	8 392,29	15,00	1,17	0,42
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 235,82	15 768,90	82 826,87	-12 905,28
G. Przychody finansowe	119,15	0,00	1 796,12	2 349,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	-	428,28	175,66
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	1 044,13	1 044,13
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-

IV. Inne	119,15	-	323,71	1 129,49
H. Koszty finansowe	563,89	170,10	32,00	10,00
I. Odsetki	182,60	-	32,00	10,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	381,29	170,10	-	-
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 680,56	15 598,80	84 590,99	-10 566,00
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)	-3 680,56	15 598,80	84 590,99	-10 566,00
L. Podatek dochodowy	2 111,12	2 111,12	14 826,00	3 229,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-5 791,68	13 487,68	69 764,99	-13 795,00

4.7. 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	-
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	-	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	-
Wynik netto	-5 791,68	175 959,22
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 923 485,67	841 959,22

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

4.8. Rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowany)

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-5 791,68	69 764,99
II.	Korekty razem	87 294,23	-198 246,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	81 502,55	-128 481,49
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	159 224,38	21 100,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-159 224,38	-21 100,00
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	22 000,00	201 000,00
II.	Wydatki	-22 000,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	201 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-77 721,83	51 418,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	200 500,91	176 340,67
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	122 779,08	227 759,18

4.9. 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. Bilans sporządza się metoda pełną. 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 I pół. 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.

4.10. Komentarz zarządu Spółki do wyników finansowych

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

W okresie pierwszych 3 kwartałów 2016 r. przychody netto Spółki na poziomie skonsolidowanym wzrosły do 1.8 mln zł osiągając wartość 96% całorocznych przychodów ze sprzedaży w 2015 r. oraz były o 64% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost wyników finansowych Spółki jest spowodowany realizacją kontraktów z dziedziny wdrożeń systemów ERP/SAP u klientów zewnętrznych. Jednocześnie trend wzrostowy sprzedaży usług utrzymywany jest w każdym obszarze prowadzonej aktywności biznesowej. Spółka prowadzi również rozmowy w sprawie realizacji pierwszych wdrożeń SAP Hybris Marketing oraz wykorzystania zespołu ABAPerów (programistów SAP ERP języku ABAP) w nowych zleceniach.

Wzrost przychodów ze sprzedaży implikował również wzrost kosztów operacyjnych, które na poziomie skonsolidowanym wzrosły o 78% w stosunku rocznym. Główną przyczyną wzrostu kosztów była jednorazowo rozliczona i zamortyzowana inwestycja w środki trwałe w I pół. 2016 r. oraz wzrost kosztów rodzajowych z tytułu zatrudnienia i wynikających z tego świadczeń pracowniczych oraz pozostałych kosztów rodzajowych (marketing, przejazdy służbowe). Największy udział w kosztach ogółem mają koszty usług obcych, które wynoszą 83% na koniec III kw. 2016 roku, koszty wynagrodzeń z narzutami wynoszą 8% oraz amortyzacji 5.7%. Koszty usług obcych są to koszty związane z wynagrodzeniem konsultantów zewnętrznych, działających na zlecenie Spółki.

Wzrost kosztów działalności w okresie trzech kwartałów 2016 r. miał odzwierciedlenie w wyniku finansowym osiągniętym przez Spółkę na działalności podstawowej (na poziomie skonsolidowanym), który wyniósł -7,4 tys. zł, natomiast bez uwzględnienia amortyzacji wynik ten wyniósłby +94 tys. zł. Pierwsze trzy kwartały 2016 r. zostały zamknięte wynikiem netto -5,6 tys. zł (na poziomie skonsolidowanym).

W analizowanym okresie wskaźniki rentowności Spółki osiągnęły ujemne wartości, jednak Spółka spodziewa się, iż w IV kwartale 2016 r. 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 4.3 mln zł. Wartość aktywów ogółem wyniosła 5.2 mln zł co oznacza ponad 5-krotny wzrost w stosunku do końca 2015 r. W strukturze aktywów sprawozdania skonsolidowanego dominują aktywa trwałe z udziałem 84%. Pozostałe pozycje struktury aktywów posiadają należności handlowe (11.4%), inwestycje krótkoterminowe (2.4%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (2.2%). 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 95% 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 4,94% w sprawozdaniu skonsolidowanym na koniec III kw. 2016 r. Spółka nie posiada zadłużenia długoterminowego.

Rachunek przepływów pieniężnych na koniec III kw. 2016 r. wykazał spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 105 tys. zł (na poziomie jednostkowym) oraz ponad 51 tys. zł (na poziomie skonsolidowanym). W przypadku jednostki dominującej, spadek ten wynikał z jednorazowego zdarzenia gospodarczego, a planowane wyższe spływy należności krótkoterminowych w IV kw. 2016 r. powinny zmienić trend spadku środków pieniężnych i poprawić strukturę przepływów pieniężnych Spółki.

4.11. Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie sporządziła i nie publikowała prognoz finansowych.

4.12. 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 konsolidacja spółki akcyjnej ze spółką o.o. bez zmiany wysokości kapitału zakładowego z uwagi na dysponowanie całością kapitału zakładowego (100% udziałów). Emitent podejmie działania w celu przeprowadzenia procesu połączenia ze spółką zależną w IV kw. 2016 r.

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.

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

Celem strategicznym Emitenta jest zwiększanie skali działalności operacyjnej oraz rozwijanie własnych kompetencji przy współpracy z grupą zewnętrznych konsultantów angażowanych w momencie rozpoczęcia realizacji projektów.

W III kw. 2016 r. doszło do zmiany w Zarządzie Emitenta. W dniu 14 września 2016 r. p. Marek Kapeliński złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu. Pan Marek Kapeliński pozostaje jednym z głównych akcjonariuszy Spółki.

W III kw. 2016 r. Spółka uczestniczyła w procesach pozyskiwania nowych klientów w obszarze wdrożeń SAP Hybris Marketing oraz uruchomienia zespołu programistów ABAP działających na zlecenie.

Spółka pracuje również nad wnioskiem (raport EBI nr 12/2016) o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020 w zakresie wdrożenia technologii e-usług komplementarnych dostępnych w chmurze wspomagających wdrożenia systemu SAP. Wartość inwestycji objętej wnioskiem określona przez Emitenta wynosi 9 mln zł, a wartość dotacji szacowana jest na 6 mln zł.

Z uwagi na znaczną wartość inwestycji w stosunku do skali bieżącej działalności, Spółka prowadzi konsultacje w zakresie możliwości uruchomienia finansowania zewnętrznego zarówno dłużnego jak i własnego, uwzględniając bieżące i przyszłe efekty finansowe tego przedsięwzięcia.

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

W III kwartale 2016 roku Emitent, poza bieżącą aktywnością operacyjną, prowadził prace nad zakończeniem dokumentacji dotyczącej biznes planu związanego z dofinansowaniem w ramach

POiR 2014-2020 oraz ustaleń dotyczących możliwości sfinansowania takiego projektu z wykorzystaniem różnych form finansowania zewnętrznego.

4.15. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 września 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%

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).

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

Na dzień 30 września 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.

4.17. 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. 14 listopada 2016 r.

