

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
SAPLING SA
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU



WARSZAWA
07.11.2014r.

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 PRZYCZYŃ 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
	Robert Procyszyn	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 3 352 500 zł. Składają się na niego 33 525 000 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 imiennych serii B.

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sapling SA z dnia 6 października 2014 roku została dokonana zmiana statutu spółki w ten sposób, że paragrafie 4 ust. 2 pkt. C) zastąpiono stwierdzenie „akcji zwykłych, imiennych serii B” na „akcji zwykłych, na okaziciela serii B”. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zarejestrowana.

Walne Zgromadzenie Emitenta zmieniło również termin objęcia akcji serii C uchwalony dnia 15 maja 2014 roku z 15 września 2014 roku na dzień 10 listopada 2014 roku. Uchwała z dnia 15 maja 2014 roku dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 400.000 PLN i nie wyższą niż 1.500.000 PLN. Subskrypcja została zakończona w dniu 05.11.2014 i miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta oznaczonym adresatom oraz zawarcie umów o objęciu akcji zgodnie z terminem określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

W dniu 6 października 2014 roku Pan Robert Procyszyn złożył rezygnację z funkcji Prezesa Sapling SA.

Dnia 6 października 2014 roku podczas Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sapling SA został uzupełniony skład Rady Nadzorczej w osobie Pana Roberta Procyszyna. Uzupełnienie składu Rady Nadzorczej wynikało z rezygnacji Pana Krzysztofa Jankowskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej złożona dnia 18 czerwca 2014 roku.

Dnia 20 października 2014 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Emitenta powołano na trzyletnią kadencję Pana Macieja Pawluka na stanowisko Prezesa Zarządu. Podczas tego samego posiedzenia powołana na trzyletnią kadencję Panią Agnieszkę Jankowską na stanowisko Członka Zarządu Sapling SA. Kadencja Prezesa i Członka Zarządu upływa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2016.

Dnia 20 października 2014 roku Pani Agnieszka Jankowska złożyła rezygnację z funkcji Prokurenta Sapling SA.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ

AKTYWA		Stan na dzień (PLN)	
		30.09.2014	30.09.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 850 016	6 158 389
I	Wartości niematerialne i prawne	24 158	
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 783 041	6 015 985
III	Rzeczowe aktywa trwałe	25 966	8 791
IV	Należności długoterminowe		126 063
V	Inwestycje długoterminowe		
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 851	7 551
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 065 094	916 140
I	Zapasy		
II	Należności krótkoterminowe	1 552 973	135 424
III	Inwestycje krótkoterminowe	37 036	500 504
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	475 085	280 211
	AKTYWA RAZEM	7 915 110	7 074 529

PASYWA		Stan na dzień (PLN)	
		30.09.2014	30.09.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	5 768 437	6 452 912
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 352 500	100 000
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 511 774	2 933 904
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		3 605 000
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	
IX	Zysk (strata) netto	-1 109 724	-185 992
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	2 146 673	621 617
I	Rezerwy na zobowiązania	1 768	1 580
II	Zobowiązania długoterminowe	395 414	14 844
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 749 491	605 193
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	
	PASYWA RAZEM	7 915 110	7 074 529

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)			
		01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	439 176	1 907 051	120 000	470 711
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	437 676	1 734 610	120 000	470 711
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	1 500	172 441		
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	726 093	2 688 123	411 257	641 823
I.	Amortyzacja	5 871	12 441		
II.	Zużycie materiałów i energii	344 416	1 191 606		
III.	Usługi obce	233 147	785 793	355 040	449 115
IV.	Podatki i opłaty	16 873	42 285	3 161	3 161
V.	Wynagrodzenia	94 127	486 659	45 638	162 612
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 308	57 561	7 068	26 585
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	19 351	102 638	350	350
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	9 140		
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-286 917	-781 072	-291 257	-171 111
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1	10 353	0	0
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0			
II.	Dotacje	0			
III.	Inne przychody operacyjne	1	10 353		
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	868	102 102	0	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	868	102 102	0	0
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-287 784	-872 821	-291 257	-171 112
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0	0	18 211	18 211
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II.	Odsetki uzyskane	0	0	18 211	18 211
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	KOSZTY FINANSOWE	98	1 016	0	0
I.	Odsetki, w tym:	98	1 016		
	- dla jednostek powiązanych				
III.	Strata ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
I.	ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-287 882	-873 837	-273 047	-152 901

K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	75 104	225 313	0	0
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	75 104	225 313		
II.	Odpis wartości firmy- jednostki współzależne				
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0	0	0	0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne				
II.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne				
N.	ZYSK/STRATA Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI				
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I +/- J)	-362 987	-1 099 150	-273 047	-152 901
P.	PODATEK DOCHODOWY	10 574	10 574	12 250	33 091
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY				
R.	ZYSKI/STRATY MNIEJSZOŚCI				
S	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	-373 561	-1 109 724	-285 297	-185 992

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)			
		01.07.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	143 051	-734 009	-3 483	13 619
I.	Wynik finansowy netto	-373 561	-1 109 724	-285 297	-185 992
II.	Korekty	516 611	375 715	281 814	199 611
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	143 051	-734 009	-3 483	13 619
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-120 000	522 479	-500 000	-500 000
I.	Wpływy	-119 325	570 000	0	0
II.	Wydatki	675	47 521	500 000	500 000
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-120 000	522 479	-500 000	-500 000
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-6 200	171 298	705 000	705 000
I.	Wpływy		205 000	705 000	705 000
II.	Wydatki	6 200	33 702	0	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-6 200	171 298	705 000	705 000
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 851	-40 232	201 517	218 619
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
E.	Środki pieniężne na początek okresu	20 506	77 268	123 119	106 018
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	37 356	37 036	324 637	324 637

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)			
		01.07.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 038 653	6 803 668	233 209	516 826
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 352 500	3 352 500	100 000	100 000
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
3.	Udziały własne nabyte - na początek okresu				
4.	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	3 013 771	3 274 404	33 904	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
6.	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu				
7.	Różnice kursowe z przeliczenia				
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	409 896			-6 974
9.	Wynik netto roku obrotowego	-737 513	176 764	99 305	423 800
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 768 437	5 768 437	6 452 912	6 452 912
IIIa.	Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)	-270 216	-1 035 231	6 219 703	5 936 086
IIIb.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)				
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 768 437	5 768 437	6 452 912	6 452 912

JEDNOSTKOWY BILANS SAPLING S.A.

	AKTYWA	Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2014	30.06.2013
A	Aktywa trwałe	5 834 284	5 802 776
I	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	17 433	0
III	Należności długoterminowe		0
IV	Inwestycje długoterminowe	5 800 000	5 800 000
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 851	2 776
B	Aktywa obrotowe	539 484	991 124
I	Zapasy	0	0
II	Należności krótkoterminowe	65 675	50 000
III	Inwestycje krótkoterminowe	472 412	928 239
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 398	12 884
	Aktywa razem	6 373 768	6 793 900

PASywa		Stan na dzień (PLN)	
		30.06.2014	30.06.2013
A	Kapitał własny	5 578 065	6 452 912
I	Kapitał zakładowy	3 352 500	100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały własne		
IV	Kapitał zapasowy	2 754 699	2 933 904
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		3 605 000
VII	Zysk/(strata) z lat ubiegłych		
VIII	Zysk/(strata) netto	-543 021	-185 992
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	13 887	
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	795 703	340 988
I	Rezerwy na zobowiązania	1 768	1 580
II	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	793 935	339 408
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	
	Pasywa razem	6 373 768	6 793 900

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SAPLING S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE		Kwota za okres (PLN)			
		01.07.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	120 000	470 711
I	- od jednostek powiązanych				
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów			120 000	470 711
III	Zmiana stanu produktów				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej	97 687	542 187	411 257	641 823
I	Amortyzacja	2 012	2 682		
II	Zużycie materiałów i energii	89	220		
III	Usługi obce	41 963	138 362	355 040	449 115
IV	Podatki i opłaty	9 362	18 826	3 161	3 161
V	Wynagrodzenia	40 384	317 630	45 638	162 612
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 784	25 633	7 068	26 585
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 095	38 834	350	350
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-97 687	-542 187	-291 257	-171 111
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	1	0	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	0	1		0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	1	0	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	0	1	0	0
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-97 687	-542 187	-291 257	-171 112

G	Przychody finansowe	0	0	18 211	18 211
I	Dywidendy z tytułu udziałów				
II	Odsetki w tym:		0	18 211	18 211
	- od jednostek powiązanych			18 211	18 211
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Różnice kursowe				
VI	Inne				
H	Koszty finansowe	0	834	0	0
I	Odsetki w tym:		834		0
	- 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)	-97 687	-543 021	-273 047	-152 901
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0			
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-97 687	-543 021	-273 047	-152 901
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-97 687	-543 021	-285 297	-185 992

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)			
		01.07.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk(strata) netto	-97 687	-543 021	-285 297	-185 992
II	Korekty razem	35 608	233 872	281 814	199 611
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-62 079	-309 149	-3 483	13 619
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	67 675	147 675		
II	Wydatki	0	130 115	500 000	500 000
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	67 675	17 560	-500 000	-500 000
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	315 000	705 000	705 000
II	Wydatki	6 200	33 702		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-6 200	281 298	705 000	705 000
D	Przypływy pieniężne netto, razem	-604	-10 291	201 517	218 619
E	Środki pieniężne na początek okresu	1 387	11 074	123 119	106 018
F	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	783	783	324 637	324 637
G	Przepływy pieniężne netto	783	783	324 637	324 637
H	Środki pieniężne na koniec okresu	783	783	324 637	324 637

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SAPLING S.A.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)			
		01.07.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013
I	Kapitał własny na początek okresu	5 648 861	6 121 697	233 209	516 826
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	5 648 861	6 121 697	233 209	516 826
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	3 352 500	3 352 500	100 000	100 000
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
3.	Udziały/akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 741 695	3 274 404	33 904	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			0	0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			0	0
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				423 800
8.	Wynik netto	-445 334	-505 207	99 305	-185 992
II	Kapitał własny na koniec okresu	5 578 065	5 578 065	6 452 912	6 452 912
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 578 065	5 578 065	6 452 912	9 452 912

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

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwota za okres (PLN)			
		01.07.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	439 176	1 907 051	850 813	2 297 300
I	- od jednostek powiązanych				
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	437 676	1 734 610	850 813	2 292 300
III	Zmiana stanu produktów		0		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 500	172 441	0	5 000
B	Koszty działalności operacyjnej	627 056	2 145 936	1 357 485	2 767 710
I	Amortyzacja	3 860	9 759	1 376	4 003
II	Zużycie materiałów i energii	344 327	1 191 386	403 561	434 843
III	Usługi obce	189 833	647 431	164 843	367 202
IV	Podatki i opłaty	7 512	23 459	9 026	19 908
V	Wynagrodzenia	53 743	169 030	39 433	102 904
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 524	31 927	4 847	25 698
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	17 257	63 804	35 097	66 694
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	9 140	699 301	1 746 458
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-187 880	-238 884	-506 672	-470 410
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	10 352	24	25
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	0	10 352	24	25
E	Pozostałe koszty operacyjne	868	102 101	5 475	5 550
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	868	102 101	5 475	5 550
F	Zysk/Strata z dział. operacyjnej (C+D-E)	-188 748	-330 634	-512 123	-475 935

G	Przychody finansowe	0	0	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	98	182	51	52
I	Odsetki w tym:	98	182	51	52
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Różnice kursowe				
V	Inne				
I	Zysk/Strata brutto z dział. gospodarczej (F+G-H)	-188 846	-330 816	-512 174	-475 987
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-188 846	-330 816	-512 174	-475 987
I	Podatek dochodowy	10 574	10 574	0	9 013
II	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk/Strata netto (K-L-M)	-199 420	-341 390	-512 174	-485 000

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 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

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 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 oraz skonsolidowanym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2013 roku opublikowany raportem okresowym dnia 25 marca 2014 roku.

Od dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego 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 drugim trzecim kwartale 2014 roku przychody Sapling Sp. z o.o. wyniosły 439 tys. PLN i były o 411 tys. PLN niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata netto spółki zależnej Sapling Sp. z o.o. w trzecim kwartale wyniosła 199 tys. PLN wobec straty w kwocie 512 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wygenerowana strata trzeciego kwartału 2014 roku jest efektem przesunięcia podpisania umów dystrybucyjnych produktów Sapling Sp. z o.o. z pierwszego półrocza bieżącego roku na czwarty kwartał tego roku.

W trzecim kwartale skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej wyniósł -374 tys. PLN. Koszty podmiotu dominującego w sprawozdawczym okresie wynosiły 98 tys. PLN.

Podmiot zależny od Emitenta, tj. Sapling Sp. z o.o., poniosła w trzecim kwartale 627 tys. PLN kosztów działalności operacyjnej, z czego 334 tys. PLN stanowią koszty zużycia materiałów i energii, które były bezpośrednio związane z realizacją osiągniętego przychodu.

W analogicznym okresie roku poprzedniego koszty operacyjne wynosiły 1.357 tys. PLN, a koszty sprzedaży w kwocie 699 tys. PLN, wykazywany był w pozycji Wartość sprzedanych towarów i materiałów. Inne ujęcie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów niż obecnie wynikało z zupełnie innych przedmiotów sprzedaży.

Wartość majątku Grupy na dzień bilansowy wynosi 7,9 mln PLN, natomiast kapitały własne Grupy Kapitałowej wynoszą 5,8 mln PLN.

Spółka zależna kontynuuje pracę nad projektem pozyskania wsparcia unijnego na działalność badawczo-wdrożeniową w ramach środków dostępnych w nowej perspektywie budżetu unijnego. Przedstawiciele SAPLING uczestniczyli w spotkaniu organizowanym przez Ministerstwo Gospodarki w ramach naboru do Grup Roboczych ds. krajowych inteligentnych specjalizacji. Grupy Robocze będą gremiami tworzonymi w obszarach zidentyfikowanych w ramach krajowych inteligentnych specjalizacji, na które ukierunkowane będzie wsparcie na rozwój projektów B+R oraz innowacji w PO Inteligentny Rozwój 2014-2020. Na bieżąco monitorowane są programy wspierające sektor rozwoju innowacji i technologii w zakresie ochrony środowiska.

W dniu 29 września br. SAPLING sp. z o.o. podpisała umowę z Miastem Białystok na wynajem nieruchomości położonej w Białostockim Parku Naukowo Technologicznym (BPN-T). Tym samym spółka stała się członkiem BPN-T dzięki czemu będzie mogła korzystać z wszelkich udogodnień i potencjału jaki stwarza jej Park.

Dnia 20 października spółka SAPLING rozpoczęła seryjną produkcję urządzeń w technologii SBAR. Od listopada produkty dostępne są w skandynawskiej sieci dystrybucji materiałów instalacyjnych, firmie Onninen na terenie Polski. W punkcie 6 niniejszego raportu zamieszczono szczegółową informację dotyczącą tego tematu.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

W wyniku analizy odnotowanych przychodów, osiągniętych przez podmiot zależny Sapling Sp. z o.o., 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 w dniu 7 listopada 2014 roku.

Odwołanie prognoz związane było przede wszystkim z opóźnieniem procesu wdrożenia dwóch produktów kluczowych dla osiągnięcia prognozowanego poziomu przychodów w roku 2014. 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 wdrożenia niniejszych produktów do sieci dystrybucji nastąpił równoległe i rozpoczął się na przełomie października i listopada br., tj. pod koniec sezonu w budownictwie, co w znaczący sposób obniża przychody z tytułu sprzedaży wyrobów gotowych i udzielonych licencji.

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 2014 zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym z dnia 04 grudnia 2013 roku dla Sapling Sp. z o.o. wynosiły 16.916 tys. PLN po stronie przychodów oraz 16.336 tys. PLN po stronie kosztów działalności operacyjnej.

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

W dniu 20 października 2014 roku wpłynęła do Sapling Sp. z o.o. obustronnie podpisana umowa licencyjna z Sotralentz Sp. z o.o. (licencjobiorca), dotycząca korzystania z SBR Hybryda stanowiącego SBR Hybryda wraz z technologią Sekwencyjnego Hybrydowego Reaktora Biologicznego, w sposób zarobkowy i zawodowy poprzez zastosowanie SBR Hybryda w oczyszczalniach ścieków i produktach produkowanych i/lub sprzedawanych przez Licencjobiorcę jak też i poprzez produkcję i bezpośrednią sprzedaż wytworzonego Urządzenia. Powyższa licencja została udzielona na czas nieoznaczony.

Sapling Sp. z o.o. zawarł również z Sotralentz Sp. z o.o. umowę dotyczącą współpracy w zakresie dystrybucji produktu. Przedmiotem tej umowy jest dystrybucja przez Sotralentz Sp. z o.o. produkowanej przez Sapling Sp. z o.o. przydomowej oczyszczalni ścieków działającej w technologii Sekwencyjnego Adiabatywnego Reaktora Biologicznego SBAR/ 50 RLM.

Przydomowa oczyszczalnia ścieków SBAR Adiabatic to innowacyjne urządzenie, które dzięki swojej konstrukcji oraz rozwiązaniom technicznym chroni procesy biologiczne przed wpływem niskich temperatur otoczenia. Oznacza to, że w okresach zimowych praca oczyszczalni jest stabilna, a jej efektywność oczyszczania nie jest uzależniona od pory roku. Urządzenie zostało zbadane w laboratorium notyfikowanym przez Komisję Europejską, jest zgodne z normą PN-EN 12566-3 i jest oznakowane CE.

Technologie towarzyszące uwzględnione w Dokumencie Informacyjnym z uwagi na realizację terminów podpisania umowy dystrybucyjnej (SBAR) i licencji (SBHR) odbywają się zgodnie z zaktualizowanym harmonogramem wprowadzenia wyrobu do obrotu i są następstwem zakończenia procesu wdrożenia technologii zasadniczych.

Podpisanie umowy z Partnerem skandynawskim ze względów personalnych przesunięta została w czasie na kolejny kwartał.

Pozostała realizacja inwestycji oraz działalności operacyjnej zakończona została lub zostanie zgodnie z terminami i założeniami zawartymi w Dokumencie Informacyjnym.

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

W ramach Wschodniego Klastra Budowlanego w dniach 14-20 września 2014 roku, spółka SAPLING Sp. z o.o. uczestniczyła w misji gospodarczej do Japonii. Przedstawiciele Spółki odbyli dwa bardzo interesujące spotkania z firmami TAKENAKA i KAJIMA CORPORATION. To dwa największe koncerny budowlane w Japonii, które swój biznes prowadzą na całym świecie. Bardzo istotnym elementem spotkań i rozmów była możliwość poznania procedur rozwojowo-badawczych oraz technologii, nad którymi obecnie pracują niniejsze firmy. Elementem wizyty była możliwość poznania oraz zwiedzenia TAKENAKA Research & Development Institute oraz KAJIMA Technical Research Institute, gdzie koncerny opracowują i testują nowe technologie dla budownictwa i ochrony środowiska.

Planowane prace w zakresie badania i rozwoju opisane w Dokumencie Informacyjnym zakończone zostaną zgodnie z harmonogramem.

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:	64,81%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	64,81%

Dnia 30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sapling Sp. z o.o. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego spółki z 200.000 PLN do 540.000 PLN poprzez emisję 6.800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każda. W wyniku podwyższenia kapitału Emitent nabył 3.000 nowych udziałów spółki i obecnie posiada ich 7.000 co stanowi 64,81% udziałów w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu. Kapitał został zarejestrowany dnia 31 października 2014 roku.

Na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej.

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	IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	IŁOŚĆ GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ
Robert Procyszyn	13 775 000	41,09%	13 775 000	41,09%
Maciej Pawluk	4 350 000	12,98%	4 350 000	12,98%
Artur Komorowski	4 350 000	12,98%	4 350 000	12,98%
Katarzyna Procyszyn	4 350 000	12,98%	4 350 000	12,98%
Piotr Roszczyc	2 175 000	6,49%	2 175 000	6,49%
Dariusz Miłek	1 790 000	5,34%	1 790 000	5,34%
Pozostali	2 735 000	8,16%	2 735 000	8,16%
Razem	33 525 000	100,00%	33 525 000	100,00%

Dnia 6 sierpnia Pan Robert Procyszyn dokonał zbycia 4.350.000 akcji serii B Emitenta. W wyniku zbycia akcji Pan Robert Procyszyn obecnie posiada 13.775.000 akcji emitenta stanowiące 41,09% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Zbycie akcji nastąpiło w formie darowizny. Nabywcą akcji serii B była Pani Katarzyna Procyszyn.

W wyniku tej transakcji Pan Robert Procyszyn bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez Panią Katarzyną Procyszyn, posiada 18.125.000 akcji Emitenta stanowiące 54,06% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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 30.09.2014	2 osoby	3 osób