

RAPORT OKRESOWY

ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU



1. Spis treści

1. Spis treści.....	2
2. Wprowadzenie.....	3
2.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I 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 I kwartał 2016 roku.....	6
4.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu.....	6
4.2. Jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat.....	7
4.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym (jednostkowy)	8
4.4. Rachunek przepływów pieniężnych (jednostkowy)	8
4.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu	9
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).....	11
4.9. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego.....	12
4.10. Komentarz zarządu spółki do wyników finansowych.....	12
4.11. Informacja dotycząca prognoz	13
4.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji....	13
4.13. Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki	14
4.14. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	15
4.15. Struktura akcjonariatu.....	15
4.16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	15
4.17. Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	16

2. Wprowadzenie

2.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I 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 I kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 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
Pocztą elektroniczną:	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	Marek Kapeliński
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 I kwartał 2016 roku

4.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	4 550 000,00	4 550 000,00	100 000,00
I	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	4 550 000,00	4 550 000,00	100 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	730 473,46	539 397,18	52 373,77
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	399 278,51	393 545,35	50 285,95
III	Inwestycje krótkoterminowe	331 194,95	145 851,83	2 087,82
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	AKTYWA OGÓŁEM	5 280 473,46	5 089 397,18	152 373,77

Lp.	Tytuł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 973 549,05	4 929 277,35	149 652,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	666 000,00	666 000,00	100 000,00
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	-	38 108,70
VIII	Zysk (strata) netto	44 271,70	40 168,65	11 543,97
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	306 924,41	160 119,83	2 721,10
I	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	12,71
III	Zobowiązania krótkoterminowe	306 924,41	160 119,83	2 708,39
2.d)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (do 12 m.)	306 924,41	144 679,66	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	PASYWA OGÓŁEM	5 280 473,46	5 089 397,18	152 373,77

4.2. Jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	577 055,25	85 325,23
I. Przychody ze sprzedaży produktów	577 055,25	85 000,00
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	522 515,19	71 281,81
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	1 756,84	100,00
III. Usługi obce	495 665,80	71 181,81
IV. Podatki i opłaty	1 661,26	-
V. Wynagrodzenia	20 670,12	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 761,17	-
VIII. Pozostałe rodzajowe	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	54 540,06	14 043,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,41	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	0,41	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,29	0,00
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,29	-
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	54 540,18	14 043,42
G. Przychody finansowe	116,52	208,55
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	116,52	208,55
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	0,00	0,00
I. Odsetki	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	54 656,70	14 251,97
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	54 656,70	14 251,97
L. Podatek dochodowy	10 385,00	2 708,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	44 271,70	11 543,97

4.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym (jednostkowy)

Tytuł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 31.03.2015					
Stan na 01.01.2015	100 000,00	-	38 108,70	-	138 108,70
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-38 108,70	-	-
Zwiększenie	-	-	-	11 543,97	11 543,97
Stan na 31.03.2015	100 000,00	0,00	-	11 543,97	149 652,67
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 31.12.2015					
Stan na 01.01.2015	100 000,00	-	38 108,70	-	138 108,70
Emisja akcji	566 000,00	3 990 000,00	-	-	4 556 000,00
Zmniejszenie	-	-	-38 108,70	-	-38 108,70
Zwiększenie	-	233 108,70	-	40 168,65	273 277,35
Stan na 31.12.2015	666 000,00	4 223 108,70	-	40 168,70	4 929 277,35
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2016 do 31.03.2016					
Stan na 01.01.2016	666 000,00	4 223 108,70	40 168,65	-	4 929 277,35
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-40 168,65	-	-40 168,65
Zwiększenie	-	40 168,65	-	44 271,70	84 440,35
Stan na 31.03.2016	666 000,00	4 263 277,35	-	44 271,70	4 973 549,05

4.4. Rachunek przepływów pieniężnych (jednostkowy)

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	44 271,70	40 168,65
II.	Korekty razem	141 071,42	-48 869,65
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	185 343,12	-8 701,00
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-	1 044,13
II.	Wydatki	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	1 044,13
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	6 000,00
II.	Wydatki	-	-

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	6 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	185 343,12	-1 656,87
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	145 851,83	147 508,70
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	331 194,95	145 851,83

4.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	204 923,92	228 368,80	-
I	Wartości niematerialne i prawne	203 889,29	203 889,29	-
I.2	Wartość firmy	203 889,29	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	-	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	1 091 510,01	824 879,77	-
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	422 605,53	599 004,58	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	512 131,42	200 500,91	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156 773,06	25 374,28	-
	AKTYWA OGÓŁEM	1 296 433,93	1 053 248,57	-

W I kw. 2015 r. sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji.

Lp.	Tytuł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	962 266,17	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	-	-	-
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	175 959,22	-	-
VIII	Zysk (strata) netto	120 306,95	175 959,22	-
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	334 167,76	211 289,35	-
I	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	334 167,76	211 289,35	-
III.d)	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	276 647,10	175 503,21	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	PASYWA OGÓŁEM	1 296 433,93	1 053 248,57	-

W I kw. 2015 r. sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji.

4.6. Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	723 835,00	-
I. Przychody ze sprzedaży produktów	723 835,00	-
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	572 498,09	-
I. Amortyzacja	344,88	-
II. Zużycie materiałów i energii	1 756,84	-
III. Usługi obce	539 594,72	-
IV. Podatki i opłaty	2 011,26	-
V. Wynagrodzenia	20 670,12	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 761,17	-
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 359,10	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	151 336,91	-
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 218,91	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	6 218,91	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 377,58	-
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1,17	-
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	149 178,24	-
G. Przychody finansowe	116,52	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	116,52	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	346,81	-
I. Odsetki	182,60	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	164,21	-
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	148 947,95	-
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	148 947,95	-
L. Podatek dochodowy	28 641,00	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	120 306,95	-

W I kw. 2015 r. sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji.

4.7. Zestawienie zmian w kapitale własnym (skonsolidowany)

Tytuł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 31.12.2015					
Stan na 01.01.2015	105 000,00	-	38 108,70	-	143 108,70
Emisja akcji	561 000,00	-	-	-	561 000,00
Zmniejszenie	-	14 094,75	-38 108,70	-	-24 013,95
Zwiększenie	-	-14 094,75	-	175 959,22	161 864,47
Stan na 31.12.2015	666 000,00	14 094,75	-	175 959,22	841 959,22
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2016 do 31.03.2016					
Stan na 01.01.2016	666 000,00	-	-	175 959,22	841 959,22
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-175 959,22	-	175 959,22	-
Zwiększenie	-	-	120 306,95	-	120 306,95
Stan na 31.03.2016	666 000,00	-175 959,22	120 306,95	351 918,44	962 266,17

W I kw. 2015 r. sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji.

4.8. Rachunek przepływów pieniężnych (skonsolidowany)

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
A.	PRZEPIYBY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	120 306,95	-
II.	Korekty razem	168 223,56	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	288 530,51	-
B.	PRZEPIYBY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	2 000,00	-
II.	Wydatki	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 000,00	-
C.	PRZEPIYBY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	-
D.	PRZEPIYBY PIENIEŻNE NETTO RAZEM	290 530,51	-
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	290 530,51	-
	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	200 500,91	-
	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU	491 031,42	-

W I kw. 2015 r. sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji.

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, opublikowanym w dniu 14 marca 2016 r. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym. Bilans sporządza się metodą 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.

Dane jednostki zależnej Sappeers Sp. z o.o. konsolidowane są metodą konsolidacji pełnej, o której mowa w art. 60 Ustawy o Rachunkowości. Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń, oraz innych korekt.

Z uwagi na fakt objęcia kontrolą spółki zależnej: Sappeers sp. z o.o. w czerwcu 2015 r. konsolidacja sprawozdań finansowych będzie uwzględniona w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Spółka nie zmieniała zasad polityki rachunkowości w I kwartale 2016 roku.

4.10. Komentarz zarządu spółki do wyników finansowych

Zarząd Spółki przedstawia poniżej komentarz do wyników finansowych na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, z jednoczesną uwagą, że w I kw. 2015 r. Spółka nie konsolidowała sprawozdań finansowych spółki zależnej.

W okresie od stycznia do końca marca 2016 roku, Spółka realizowała bieżącą działalność operacyjną i jednocześnie przygotowywała własne analizy związane z pozyskaniem środków finansowych na cele związane z rozwijaniem strategii, w tym ramach poszerzania oferty produktowej w modelu Omnichannel – nowego trendu sprzedażowego.

W I kw. 2016 r. przychody netto Spółki (na poziomie jednostkowym) wzrosły ponad 6-krotnie w stosunku do wartości przychodów osiągniętych w 2015 r. Tak wysoki wzrost wartości przychodów ze sprzedaży związany jest z niską bazą porównawczą. Jednak należy zaznaczyć, że porównując wyniki finansowe z danymi finansowymi spółki zależnej Sappeers sp. z o.o., dynamika wzrostu działalności jest ponad 2-krotna.

Wraz ze wzrostem przychodów, wzrosły również koszty prowadzonej działalności operacyjnej, której główną pozycją są usługi obce związane z wynagrodzeniem zewnętrznych konsultantów. Udział kosztów usług obcych w kosztach ogółem wyniósł prawie 95% na koniec I kw. 2015 roku. Na poziomie skonsolidowanym udział ten był nieznacznie niższy i wyniósł 94%. Pozostałe koszty rodzajowe związane są głównie z wynagrodzeniami osób zatrudnionych w Spółce.

Wynik na działalności operacyjnej w I kw. 2016 r. (na poziomie jednostkowym) wyniósł prawie 55 tys. zł a marża operacyjna wyniosła 9,5%. Natomiast wynik na działalności operacyjnej (na poziomie skonsolidowanym) wyniósł 151 tys. zł a marża operacyjna wyniosła prawie 21% wg stanu na koniec I kw. 2016 r.

Wynik netto w I kw. 2016 r. (na poziomie jednostkowym) wyniósł 44 tys. zł i był wyższy o 284% w stosunku do roku 2015 r. Rentowność netto w 2015 r. wyniosła 7,7% i spadła z poziomu 13,5% osiągniętego w 2015 r. Natomiast, na poziomie skonsolidowanym, na koniec I kw. 2016 r. osiągnięto wynik netto w wysokości 120 tys. zł i rentowność netto na poziomie 16,6%.

Aktywa ogółem Spółki (na poziomie jednostkowym) wzrosły na koniec I kw. 2016 r. do 5,3 mln zł. w wyniku wzrostu udziału inwestycji długoterminowych (wartość udziałów w spółce zależnej) a na poziomie skonsolidowanym wzrost aktywów nastąpił w wyniku: wzrostu należności handlowych oraz poziomu gotówki w Spółce. W strukturze aktywów sprawozdania skonsolidowanego dominują należności handlowe (39%), inwestycje krótkoterminowe (47%) oraz krótkoterminowe rozliczenia (14%) z łącznym udziałem aktywów obrotowych w wysokości 84% aktywów ogółem wg stanu na koniec I kw. 2016 r.

Po stronie pasywów, kapitał własny Spółki (na poziomie jednostkowym) wzrósł do poziomu 4,9 mln zł a w sprawozdaniu skonsolidowanym, w wyniku wyłączeń konsolidacyjnych, poziom kapitału własnego wyniósł 962 tys. zł. Wartość zobowiązań w Spółce wynika głównie z zobowiązań krótkoterminowych wobec kontrahentów a ich udział wyniósł 5,8% (w sprawozdaniu jednostkowym) oraz niespełna 26% w sprawozdaniu skonsolidowanym na koniec I kw. 2016 r.

Rachunek przepływów pieniężnych na koniec I kw. 2016 r. wykazał wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 185 tys. zł (na poziomie jednostkowym) oraz 290,5 tys. zł (na poziomie skonsolidowanym). W obu przypadkach, na wzrost ten wpływ miało osiągnięcie przez Spółkę dodatnich przepływów z działalności operacyjnej.

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 cały kapitał czyli 100% udziałów. Intencją

Emitenta jest pełną konsolidacją spółki z o.o. bez zmiany wysokości kapitału zakładowego w spółce akcyjnej z uwagi na dysponowanie całością kapitału zakładowego (100% udziałów).

Konsolidacja wyników finansowych objęte są wyniki finansowe spółki akcyjnej SAPpeers.com S.A. oraz spółki Sappeers sp. z o.o. Spółka Sappeers sp. z o.o. istnieje od 2013 r., a w czerwcu 2015 r. wszystkie udziały spółki zostały przejęte przez SAPpeers.com S.A. w zamian za emisję akcji serii B.

Profil działalności spółki Sappeers sp. z o.o. jest identyczny jak model biznesowy Emitenta. Spółka Sappeers sp. z o.o. wykonuje jeszcze usługi z historycznie podpisanych kontraktów handlowych.

Spółka zależna Sappeers sp. z o.o., w I kwartale 2016 r. zbyła udziały w spółce SAPResources sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł.

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

Spółka specjalizuje się w oferowaniu usług szeroko rozumianych i związanych z ERP. Spółka intensywnie rozwija własne kompetencje oraz współpracuje z liczną grupą konsultantów. Celem strategicznym Spółki jest zwiększanie wartości poprzez nową jakość świadczonych usług oraz zwiększanie skali działalności operacyjnej.

W I kw. 2016 r. Spółka prowadziła prace związane z bieżącą realizacją kontraktów handlowych oraz przygotowywała analizy kosztowe i wnioski celem złożenia w kilku organizowanych przez kontrahentów przetargach na świadczone przez Spółkę usługi, których rozstrzygnięcie spodziewane jest pod koniec I półrocza 2016 r.

Spółka przygotowuje się również do złożenia wniosku o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020 w zakresie cloud computing. W tym celu przeprowadzone zostały wstępne analizy dotyczące budżetu związanego z uruchomieniem prac nad wariantami finansowania w powiązaniu z modelem wykorzystania tych usług w Data Center.

W ramach analizy możliwości uzyskania przychodów z rynków zagranicznych, Spółka odbyła kilka spotkań z partnerami z rynku brytyjskiego i na chwilę obecną trwają dalsze prace związane z analizą możliwości świadczenia usług Spółki na rynkach zagranicznych.

Jednocześnie Spółka identyfikuje możliwość rozszerzenia oferty produktowej w modelu Omnichannel, który można skutecznie wykorzystać w świadczeniu usług wspierających kanały marketingu i sprzedaży klientom Spółki.

W dniu 14 marca 2016 r., raportem EBI nr 6/2016 Spółka udostępniła raport roczny wraz z opinią i badaniem biegłego rewidenta zarówno sprawozdania finansowego jednostkowego jak i skonsolidowanego za rok 2015.

Spółka, ze względu na bieżące potrzeby związane z dalszym rozwojem oraz spodziewanymi wydatkami inwestycyjnymi, zamierza powstrzymać się od wypłaty dywidendy za rok 2015.

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

W ramach prac związanych z rozwijaniem kompetencji, konsultanci współpracujący ze Spółka podnosili swoje kwalifikacje w szkoleniach z Sales Executive Qualification for SAP S/4HANA oraz Presales Consultant Qualification for SAP S/4HANA.

4.15. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31 marca 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 31 marca 2016 roku liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła: 2 (dwa).

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 Emitenta. 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.

.....
Marek Kapeliński

.....
Łukasz Wasilewski

Warszawa, dn. 12 maja 2016 r.

