



**Raport roczny jednostkowy  
za rok obrotowy 2020/2021  
na dzień 22 października 2021 roku**

# 1 PISMO ZARZĄDU

Gdańsk, październik 2021

Szanowne Państwo,

W czerwcu br. spółka Sevenet S.A. zakończyła rok obrotowy 2020/2021. Przedstawiamy Państwu raport roczny, w którym zamieściliśmy:

- zweryfikowane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za okres od 2020.07.01. do 2021.06.30.
- opinię biegłego rewidenta wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020/2021.

W zakończonym roku finansowym Spółka osiągnęła przychody na poziomie 99mln PLN jest on niższy o 4,8% w porównaniu do roku ubiegłego. Uzyskany przychód pozwolił na wypracowanie zysku netto w wysokości ponad 4,5mln PLN, który jest większy o 13,6% w porównaniu do roku 2019/2020. Dobre wyniki finansowe Spółki, pomimo otoczenia epidemicznego, w którym Spółka musiała funkcjonować, są efektem polityki Spółki, skupiającej się na pozyskiwaniu nowych kluczowych klientów z długoterminnymi projektami IT. Na wynik Spółki miał też wpływ efektywne pozyskanie dotacji z „tarczy covidowej”. Wysoka jakość usług połączona ze zrozumieniem potrzeb klienta, a także najwyższa kultura techniczna i organizacyjna pozwala Spółce na utrzymanie wieloletniej współpracy z klientami z branż finansowych, energetycznych i transportowych, a także rynku publicznego. Nasz profesjonalizm miał szczególne znaczenie dla klientów w sytuacji epidemicznej. Przez lata wypracowane procedury współpracy przy zachowaniu maksymalnie dopuszczalnej elastyczności okazały się niezmiernie istotne dla naszych klientów.

Spółka realizowała kontrakty, równoległe cały czas zmagając się z rzeczywistością związaną z epidemią Covid-19. Spółka utrzymała, wypracowany w latach ubiegłych, wysoki standard bezpieczeństwa osobistego pracowników, dołożyła też wszelkich starań, aby każdy pracownik mógł czuć się bezpiecznie w kontekście sanitarnym i ekonomicznym. Dzięki polityce kumulacji kapitału, zagwarantowaliśmy każdemu z naszych pracowników utrzymanie stanowiska. Rok finansowy 2020/2021 przyniósł Spółce wzrost kapitałów własnych o ponad 31% do kwoty 19,67mln PLN.

Spółka utrzymała pozycję lidera na rynkach szerokorozumianych usług Collaborations. Jest to szczególnie ważne w ciągle utrzymującej się sytuacji epidemicznej. Usługi Collaborations wparte usługami Security, pozwoliły na utrzymanie naszym klientom najwyższego możliwego poziomu oferowanych usług. Całość uzupełniają usługi związane z dostępem do sieci IT, przetwarzaniem danych w data center, a także zarządzania i administrowania infrastrukturą IT i dostępem do niej.

Idąc za światowymi trendami, Spółka zaangażowała się i skutecznie zaoferowała usługi w nowym modelu, modelu subskrypcyjnym. Elastyczność tego rozwiązania pozwala na efektywne zarządzanie potrzebami teleinformatycznymi klientów, co w dynamicznie zmieniających się warunkach prowadzenia biznesu jest bardzo istotne.

Spółka ciągle kładzie nacisk na ofertowanie aplikacji własnych. Dodatkowo Spółka inwestuje w rozwiązania IoT ze szczególnym uwzględnieniem systemów bezpieczeństwa przemysłowego opartego na technologiach IT.

W imieniu Zarządu Spółki Sevenet S.A. zapraszam Państwa do zapoznania się z treścią raportu rocznego za rok obrotowy 2020/2021.

Z poważaniem  
Rafał Chruszczyński

## 2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2020/2021 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2019/2020.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	2020-07-01	2019-07-01	2020-07-01	2019-07-01
	-	-	-	-
	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	99 421,03	104 548,74	21 991,91	23 409,93
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 103,41	4 210,09	465,27	942,70
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 390,18	3 729,60	971,11	835,11
Amortyzacja	897,60	1 090,90	198,55	244,27
EBITDA	5 287,78	4 820,50	1 169,66	1 079,38
Zysk (strata) brutto	4 786,23	4 646,28	1 058,71	1 040,37
Zysk (strata) netto	4 580,11	4 030,73	1 013,12	902,54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 6 552,49	7 213,67	-1 449,41	1 615,24
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10,61	220,35	- 2,35	49,34
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 035,78	9 433,39	- 229,11	2 112,27
Przepływy pieniężne netto razem	- 7 598,88	16 867,41	- 1 680,87	3 776,85

Wybrane dane finansowe Bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2021 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30.06.2020 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30
Aktywa trwałe	26 458,15	18 229,73	5 852,54	4 081,89
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	45 723,05	50 379,51	10 113,93	11 280,68
Należności krótkoterminowe	13 352,12	8 885,11	2 953,49	1 989,50
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 264,83	22 863,71	3 376,58	5 119,50
Kapitał własny	19 676,64	14 980,21	4 352,47	3 354,28
Zobowiązania długoterminowe	4 879,22	8 693,04	1 079,28	1 946,49
Zobowiązania krótkoterminowe	10 955,76	18 997,57	2 423,41	4 253,82

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w walucie EUR przyjęto kurs średni obowiązujący na dzień wyceny bilansowej.

Tabela kursów NBP z dnia 2021-06-30, 1 EUR = 4,5208

Tabela kursów NBP z dnia 2020-06-28, 1 EUR = 4,4660

### 3 INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ SEVENET S.A.

#### CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

##### 1. Ryzyko związane z rozwojem nowych usług i produktów

Emitent w celu rozszerzenia oferty zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych, ponosi nakłady na rozwój nowych rozwiązań, w tym poprzez inwestycje w nowe zespoły techniczne. Rozwój technologii oraz trendów rynkowych wymusza poszukiwanie obszarów technologicznych, w ramach, których Emitent czerpałby w przyszłości przychody ze sprzedaży. Przykładem tego typu działań jest np. pozyskiwanie kompetencji w zakresie Biometrii i Analityki, Automatyki i Robotyki, Testów penetracyjnych, Data Center w ramach oferty takich dostawców, jak Cisco i Nice, Google, eleveo, CheckPoint, VMware czy Veeam, tworzenie własnych rozwiązań programowych obsługujących systemy HR tj. elektroniczna karta obiegowa pracownika, jak i systemów administracyjnych typu obieg faktur będących aplikacjami umożliwiającymi implementację w środowisku typu „chmura”. Rozwój nowych usług i produktów wiąże się z ryzykiem poniesienia nakładów na rozwiązania, które mogą w niewystarczającym stopniu spełniać oczekiwania potencjalnych odbiorców, a przychody z ich sprzedaży mogą nie zapewnić pokrycia wydatków poniesionych na rozwój, co może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych Emitenta.

W celu skutecznej identyfikacji zapotrzebowania zgłaszanego przez potencjalnych odbiorców oraz minimalizacji ryzyka związanego z rozwojem nowych usług i produktów, Emitent na bieżąco monitoruje trendy panujące na rynku teleinformatycznym wykorzystując m.in. informacje przekazywane przez wiodącego dostawcę technologii teleinformatycznych na świecie – Cisco Systems. Ponadto, współpracuje z krajowymi ośrodkami naukowymi, w tym z Politechniką Gdańską oraz Centrum Doskonałości Wicomm.

##### 2. Ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Uzyskane w roku 2020/2021, 68,8% przychodu z 10 największych klientów pomimo widocznej koncentracji, Emitent ocenia to ryzyko jako niskie. Przychody te były zrealizowane na 42 niezależnych kontraktach.

Top 10 klientów Sevenet, to klienci z którymi Spółka ma wieloletnią historię współpracy. W roku finansowym Spółka zrealizowała ponad 1200 kontraktów dla ponad 300 niezależnych klientów. Fakt ten pozwala uznać, że utrata pojedynczych kontraktów czy nawet klientów, nie powinna wpłynąć w bardzo istotny stopniu na poziom przychodów Spółki. Specjalizacja Spółki i koncentracja na produktach wiodącego producenta IT – CISCO, może powodować potencjalne ryzyko utraty znacznej części przychodów. Problem ten został przez Spółkę zaadresowany, przez stworzenie lojalnej długoterminowej współpracy potwierdzonymi najwyższymi poziomami certyfikacji partnerskiej. Sevenet również jest jednym z nielicznych w kraju, a w szczególnym przypadku, jedynym certyfikowanym partnerem usług.

##### 3. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Emitenta jest uzależniona od kluczowych pracowników, w tym m.in. przedstawicieli handlowych i wysoce wykwalifikowanej kadry technicznej. Ewentualna utrata tych pracowników może istotnie wpłynąć na ograniczenie skuteczności i efektywności działania oraz w konsekwencji na potencjalne problemy z realizacją projektów w ramach podpisanych umów oraz trudności związane z pozyskaniem nowych zleceń. Ponadto, utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na zwiększenie presji na wzrost wynagrodzeń.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent realizuje długofalową politykę zatrudnienia dostosowaną do specyfiki działalności oraz stosuje system motywacyjny, który uzależnia wysokość wynagrodzenia od efektywności pracowników. Dodatkowo, aby zwiększyć zaangażowanie kluczowych pracowników oraz ich samoświadomość, jako kadry zarządzającej, Emitent umożliwia uczestnictwo w wysokiej jakości szkoleniach miękkich, które podnoszą umiejętności w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi oraz stanowią istotny i doceniany element rozwoju zawodowego. Wszystkie tego typu działania zabezpieczone są stosownymi umowami.

##### 4. Ryzyko związane z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2.

Spółka Sevenet S.A. jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii SARS-CoV-2. Pandemia wirusa SARS-CoV-2 na obecnym etapie nie zagraża kontynuacji działalności przez Spółkę.

Zarząd Spółki podjął szereg działań, które pozwoliły zminimalizować ww. ryzyko.

Niniejszym w związku z utrzymującym się rozwojem choroby zakaźnej COVID-19, wywołanej wirusem SARS-CoV-2 identyfikowane jest m.in. ryzyko:

- ✓ Okresowe braki kadrowe spowodowane możliwością zarażenia pracowników spółki koronawirusem lub objęcia ich kwarantanną. W celu przeciwdziałaniu tym ryzykom spółka wprowadziła możliwość pracy w trybie home office oraz prowadzi stały monitoring stanu kadrowego w poszczególnych działach. Kluczowi pracownicy są zastępowalni przez wskazane osoby ich zastępujące. W Spółce opracowano procedury, w których przewidziano działania na wypadek potwierdzonego przypadku pojawienia się pośród pracowników osoby zarażonej koronawirusem.
- ✓ Problemy z dostawcami produktów i usług. Dział zakupów prowadzi bieżący monitoring dot. dostępności produktów i usług u swoich kluczowych dostawców. Spółka zaobserwowała wydłużenie gwarantowanych terminów dostaw, które jednak nie wpłynęły istotnie na harmonogram realizacji projektów.

- ✓ Mniejsza liczba zamówień na oferowane produkty i usługi.  
Spółka bierze pod uwagę możliwość wystąpienia mniejszej liczby zamówień na oferowane produkty i usługi, aby temu zapobiec stosuje alternatywne formy kontaktu z klientami wykorzystując wideokonferencje, które pozwalają być w ciągłym kontakcie z klientami. Również ciągłe kampanie marketingowe, webinaria oraz case study z naszymi klientami mają na celu podnosić zainteresowanie klientów Spółką oraz oferowanymi produktami czy usługami.

#### 5. Ryzyko związane z oszacowaniem kosztów związanych z wykonywaniem prac w ramach poszczególnych projektów

Emitent każdorazowo przed zawarciem umów i rozpoczęciem realizacji prac na rzecz klientów, dokonuje oszacowania kosztów, jakie zostaną poniesione na dany projekt. Szacunek ten jest wykonywany w oparciu o szczegółowe zestawienie zakresu prac w ramach umowy i odpowiada poziomowi skomplikowania zlecenia. Szacunki opierają się na aktualnych danych ekonomicznych i regulacjach takich jak kurs dolara amerykańskiego, czy aktualna wartość „najniższej pensji krajowej”. Jednakże ze względu na fakt, że istotną część projektów realizowanych przez Emitenta charakteryzuje się wysokim stopniem złożoności i wieloetapowością, istnieje ryzyko błędnego oszacowania kosztów projektu jak również konieczności wykonania dodatkowych, nieprzewidzianych prac, które nie zostały ujęte w umowie. Zaobserwowanym istotnym czynnikiem popełnienia błędu w oszacowaniu kosztów, jest „niepewność legislacyjna”, niemożność przewidzenia np. wysokości obowiązujących obciążeń publicznych w wynagrodzeniu pracowniczym (podatki składki zdrowotne) w czasie realizacji projektów może spowodować zwiększenie kosztów realizacji. Błędne oszacowanie kosztów związanych z realizacją zlecenia podnosi ryzyko nieosiągnięcia założonego poziomu jego rentowności, co w przypadku istotnej wartości tego zlecenia, może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych Emitenta.

Dzięki wieloletniemu doświadczeniu zdobytemu przy realizacji złożonych projektów, ryzyko błędnego oszacowania kosztów związanych z wykonywaniem prac jest ograniczone. Ponadto, realizacja projektów jest dzielona na etapy, co umożliwia wydzielenie kluczowych stadiów i sprzyja poprawnej ocenie kosztów wykonania.

#### 6. Ryzyko związane z zawartymi w umowach z kontrahentami karami umownymi

Niektóre z umów zawieranych przez Spółkę zawierają postanowienia zastrzegające kary umowne na rzecz kontrahenta w przypadku zwłoki w wykonaniu przez Spółkę zobowiązań umownych, a także na wypadek odstąpienia od umowy przez kontrahenta z winy Spółki. Kary umowne za zwłokę oscylują w granicach 0,2-0,5% całkowitego wynagrodzenia umownego za każdy dzień pozostawania Spółki w zwłoce. Nieliczne umowy zastrzegają kary umowne za opóźnienie. Taki zapis może rodzić ryzyko, po stronie Spółki, konieczności zapłaty kary umownej nawet w przypadku opóźnienia niezawinionego przez Spółkę.

Ponadto, niektóre z umów przewidują karę umowną za każdy dzień opóźnienia w należyтым wykonaniu umowy po upływie określonego okresu dopuszczalnego przez Strony opóźnienia lub karę umowną zwłokę w wykonaniu serwisu gwarancyjnego. Kary te – a przede wszystkim ich jednostkowa wysokość – mogą stanowić zagrożenie z punktu widzenia działalności Spółki w przypadku, gdy czas realizacji świadczenia po stronie Spółki ulegnie znacznemu przedłużeniu.

Kara umowna za odstąpienie oscyluje w granicach 10-20% wartości wynagrodzenia umownego (w zależności od kontrahenta są to kwoty netto lub brutto).

Ponadto, przedmiotowe umowy zawierają również postanowienie o możliwości dochodzenia przez kontrahenta od Spółki odszkodowania przekraczającego wysokość naliczonych kar umownych.

Wieloletnie doświadczenie zdobyte w trakcie realizacji projektów, ryzyko opóźnienia dostarczenia rozwiązania jest zminimalizowane.

Spółka zarządza powyższym ryzykiem poprzez wykonywanie prac etapami, według ustalonych z kontrahentami harmonogramów oraz poprzez bieżącą kontrolę stanu wykonania poszczególnych prac przez pracowników.

Spółka stosuje także zaawansowane metody zarządzania projektami (dysponuje min. personelem przeszkolonym w zakresie metodologii zarządzania projektami PRINCE II) pozwalające na minimalizację ryzyk związanych z realizacją kontraktów.

Na etapach, gdzie istnieje możliwość negocjacji kontraktów, Spółka stara się także, w miarę możliwości, proponować zapisy ograniczające wysokości kar, szczególnie gdy dotyczy to sytuacji niezawinionych przez Spółkę.

Uzyskane w ciągu lat działalności doświadczenie i zaufanie klientów spowodowało, iż w ocenie klientów, monitorowanej przez CISCO Systems, od kilku lat Spółka regularnie otrzymuje tytuł Cisco Customer Satisfaction Excellence – potwierdzające nie tylko umiejętność skutecznej realizacji kontraktów, ale także potwierdzające zadowolenie Klientów z uzyskanych efektów poszczególnych wdrożeń.

## 7. Ryzyko związane z umowami dotyczącymi przeniesienia na Spółkę majątkowych praw autorskich do dzieł wytworzonych przez zleceniobiorców Spółki

Spółka zawiera umowy cywilne (np. o dzieło, o świadczenie usług, zlecenia), na podstawie których zleceniodawcy wytwarzają określone utwory w rozumieniu ustawy prawo autorskie i prawa pokrewne na rzecz Spółki. Większość umów handlowych z klientami zawiera zobowiązanie Spółki do podjęcia działań na swój koszt w celu zapewnienia kontrahentowi należytej ochrony w przypadku wystąpienia osób trzecich z roszczeniami wynikającymi z ewentualnego naruszenia praw własności intelektualnej w wyniku korzystania przez kontrahenta z aplikacji/produktów Spółki. Spółka ponadto, jest zobowiązana zwrócić kontrahentowi zasądzone i wypłacone z tytułu naruszeń odszkodowania pod warunkiem niezwłocznego powiadomienia. Takie postanowienia mogą rodzić odpowiedzialność Spółki w przyszłości w przypadku, gdy kwestia przejścia praw własności intelektualnej nie zostanie należycie uregulowana przez Spółkę z podmiotami uprawnionymi. Postanowienia te mają szczególne znaczenie dla programów, systemów komputerowych narzędzi i innych utworów stworzonych przez współpracowników, zleceniobiorców Spółki, którzy współpracują, ze Spółką na podstawie umów cywilnych (zlecenia, o dzieło, o świadczenie usług itp.). W umowach zawieranych z tymi podmiotami Spółka zobligowana jest w sposób szczególny zadbać o skuteczność przeniesienia na jej rzecz majątkowych praw autorskich do utworów (dzieł) na określonych, ściśle sprecyzowanych polach eksploatacji. Ponadto, Spółka jest zobligowana dopilnować, aby majątkowe prawa autorskie zostały przeniesione do wszystkich utworów, stworzonych przez zleceniobiorców (na podstawie umów cywilnych np. o dzieło), w oparciu o które Emitent prowadzi działalność lub wykorzystuje te utwory w toku działalności. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko zawierając z podmiotami tworzącymi jakiegokolwiek utwory, w rozumieniu przepisów prawa autorskiego, wykorzystywane przez Spółkę w jej działalności umowy zawierające stosowne postanowienia o przeniesieniu praw autorskich oraz inne postanowienia, które zabezpieczają interesy Spółki na wypadek wystąpienia jakiegokolwiek odpowiedzialności Spółki względem jej kontrahentów lub osób trzecich.

## 8. Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami o zachowaniu poufności

Duża część zawartych umów handlowych zawiera postanowienia dotyczące zachowania poufności po zakończeniu realizacji umowy. Terminy obowiązywania klauzuli są zróżnicowane. Z istotnych umów w zakresie m.in. tego postanowienia jedna z zawartych przez Spółkę umów przewiduje 5-letni okres obowiązków zachowania poufności. Umowa z innym istotnym kontrahentem przewiduje karę w wysokości 50% wynagrodzenia netto za każdy przypadek ujawnienia informacji – zobowiązanie to jest bezterminowe.

Emitent w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów o zachowaniu poufności. Umowy te nie były zawierane według jednego wzorca, lecz zgodnie z wzorcami stosowanymi przez podmioty, z którymi Emitent współpracuje. Umowy o zachowaniu poufności zawarte z aktualnymi kontrahentami Emitenta zawierają w niektórych przypadkach kary umowne - mogące mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Ponadto, część analizowanych umów jest zawarta na czas nieokreślony lub w ogóle nie można określić wyraźnie momentu zakończenia ich obowiązywania co powoduje, że zagrożenie powstania obowiązku zapłaty kary umownej lub odszkodowania nie kończy się wraz z momentem zakończenia współpracy z danym podmiotem. Należy zaznaczyć, iż z racji charakteru prowadzonej działalności gospodarczej i uzyskiwanych przez Emitenta informacji rodzaju umowy o zachowanie poufności są standardem postępowania kontrahentów.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie związane z wykonaniem obowiązków umownych dotyczących zachowania informacji poufnych. Funkcjonujący w Spółce system dostępu do informacji oraz zabezpieczenia informacji pozyskanych od klientów, które mogą w szczególności stanowić tajemnicę przedsiębiorstwa minimalizuje powyższe ryzyko.

Ponadto w lipcu 2014 roku Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego wydała Spółce Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego Pierwszego Stopnia i tym samym posiada ona pełną zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „POUFNE”. Ochrona ta odnosi się przede wszystkim do zabezpieczenia przed nieuprawnionym ujawnieniem informacji niejawnych w związku z realizacją zadań czy umów. Oprócz tego w styczniu 2017 r. Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego wydała Emitentowi kolejne Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego Trzeciego Stopnia; świadczące iż posiada ona zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „TAJNE” w „niepełnym” stopniu. Co przede wszystkim stworzyło możliwość do podejmowania działań w celu pozyskania, a w konsekwencji realizacji umów zawierających w swej treści informacje niejawne oznaczone klauzulą „TAJNE”.

W listopadzie 2018r. Spółka otrzymała Świadectwo Akredytacji Bezpieczeństwa Systemu Teleinformatycznego które „przedłużyło” jej uprawnienie do przetwarzania informacji niejawnych obejmującym informacje o klauzuli „ZASTRZEŻONE”, „POUFNE” oraz klauzuli „NATO RESTRICTED”. By spełnić liczne wymagania przewidziane w przepisach prawnych do uzyskania Świadectwa Akredytacji Systemu Teleinformatycznego; Spółka m.in. wyznaczyła Specjalną Strefę Ochrony Elektromagnetycznej, która ma zminimalizować ryzyko uzyskania informacji niejawnych przez osoby niepożądane oraz zakupiła sprzęt teleinformatyczny zabezpieczony certyfikatami wydanymi przez ABW.

Nadmienione wyżej Świadectwa Bezpieczeństwa Przemysłowego stanowią podstawę do wystąpienia z wnioskiem o przeprowadzenie postępowań sprawdzających względem pracowników Spółki, które odbywa się (stosownie do zaistniałych potrzeb) za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Ochrony Informacji Niejawnych. W rezultacie pracownik Emitenta uzyskuje poświadczenie bezpieczeństwa (tzw. osobowego) pozwalające na dostęp do informacji niejawnych o klauzuli „POUFNE” lub „TAJNE”. Na chwilę obecną około 50 pracowników posiada wspomniane poświadczenie; poczynając od klauzuli „ZASTRZEŻONE” do „TAJNE”, tym samym prawie połowa pracowników Spółki jest uprawniona do dostępu do informacji niejawnych. W najbliższej

perspektywie czasowej Emitent planuje wystąpić z kolejnymi wnioskami o przeprowadzenie postępowań sprawdzających; w celu utrzymania najefektywniejszej ochrony informacji niejawnych.

#### **9. Ryzyko związane z ograniczeniem odpowiedzialności kontrahentów Spółki**

Część umów, zawartych przez Spółkę z kontrahentami zagranicznymi na dostawę produktów i usług dla Spółki zawiera kwotowe ograniczenie wysokości roszczeń Spółki wobec kontrahenta, które mogą powstać w związku z realizacją umowy. Umowy zawierają postanowienia limitujące wysokość roszczeń Spółki do kwoty wprost wskazanej w umowie lub do wysokości wynagrodzenia uiszczonego przez Spółkę za dostarczony produkt lub świadczoną usługę.

Powyższe klauzule nie wyłączają wprawdzie odpowiedzialności kontrahentów Spółki za szkody wyrządzone czynem niedozwolonym, jednak mogą doprowadzić, do sytuacji, w której ewentualne roszczenia Spółki wobec jej kontrahentów, wynikłe z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań, wynikających z umowy nie uzyskają pełnego zaspokojenia.

Dodatkowo należy wskazać, że umowy zawierające postanowienia o ograniczeniu odpowiedzialności kontrahentów wobec Spółki zostały poddane prawu innemu niż polskie, co uniemożliwia pełną ocenę skutków prawnych tych klauzul.

Spółka minimalizuje ryzyko poprzez wcześniejszą analizę potencjalnych ryzyk i szkód jakie mogą wynikać z zawarcia poszczególnych umów oraz poprzez bieżący monitoring sposobu i zasad według jakich wykonywane są przez kontrahentów ich obowiązki względem Spółki.

Tam, gdzie istnieje możliwość negocjacji umów, Spółka stara się także, w miarę możliwości, proponować zapisy rozszerzające zakresy odpowiedzialności kontrahentów. Najlepiej tak, aby odpowiadały one proporcjonalnemu udziałowi produktów i usług tych kontrahentów w realizowanych przedsięwzięciach.

#### **10. Ryzyko związane z poddaniem stosunków prawnych uregulowanych umowami z zagranicznymi kontrahentami Spółki prawom obcym**

W zakresie swojej działalności Spółka zawiera z kontrahentami zagranicznymi umowy na dostawę produktów i usług dla Spółki, oraz umowy licencyjne, które zostały poddane prawu obcemu.

Dla przykładu wskazać należy, że stosunki prawne pomiędzy Spółką a kontrahentami zagranicznymi, z którymi Spółka współpracuje, poddane zostały prawu norweskiemu, brytyjskiemu, słowackiemu, irlandzkiemu, francuskiemu czy szwedzkiemu.

Poddanie stosunków prawnych, uregulowanych daną umową prawu innemu niż prawo polskie uniemożliwia pełną ocenę skutków prawnych zawartej umowy.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko dążąc do wykonania wszystkich umów w sposób maksymalnie profesjonalny, z najwyższą starannością oraz w zgodzie z zapotrzebowaniem klientów zagranicznych oraz ustaloną z tymi kontrahentami praktyką.

Spółka nie prowadzi i nie prowadziła wcześniej jakichkolwiek sporów, które związane byłyby z wykonaniem umów, które podlegałyby innemu prawu właściwemu niż prawo polskie.

#### **11. Ryzyko związane z poddaniem sporów wynikających z umów z zagranicznymi kontrahentami pod rozstrzygnięcie sądom arbitrażowym**

Część umów, zawartych pomiędzy Spółką a jej kontrahentami zagranicznymi na dostawę produktów i usług dla Spółki zawiera klauzule o poddaniu sporów powstałych w związku ze stosowaniem danej umowy zagranicznemu sądom arbitrażowym, co może utrudnić Spółce dochodzenie roszczeń przed tymi sądami.

Spółka do dnia dzisiejszego nie była uczestnikiem jakiegokolwiek sporu, który musiałby być rozstrzygany przez sąd arbitrażowy. Ewentualne rozbieżności dotyczące wykonania zawartych przez Spółkę umów załatwiane są w sposób polubowny, za porozumieniem Stron.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko dążąc do wykonania wszystkich umów w sposób maksymalnie profesjonalny, z najwyższą starannością oraz poprzez rozstrzyganie wszelkich rozbieżności lub wątpliwości na drodze pozasądowych porozumień z kontrahentami.

#### **12. Ryzyko związane ze stosowaniem przez Spółkę zabezpieczeniem dotyczącym ryzyka kursowego w postaci transakcji forward**

Głównymi dostawcami Spółki są zagraniczni producenci oprogramowania i systemów komputerowych. Rozliczenia z tymi podmiotami prowadzone są przez Spółkę w walucie polskiej i obcych (głównie USD i okazjonalnie EUR). W związku z powyższym, Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut wykorzystywanych w rozliczeniach ze swoimi kontrahentami. Spółka stosuje strategię naturalnego zabezpieczania się przed nadmierną pozycją walutową poprzez oferowanie swoim klientom kontraktów w walutach USD lub EUR, bądź kontraktów w PLN indeksowanych do kursu walut USD lub EUR. W związku z faktem, że klienci Spółki nie zawsze wyrażają zgodę na kontrakty wyrażone bądź indeksowane w walutach obcych pozostająca ekspozycja walutowa jest przedmiotem zabezpieczenia ryzyka walutowego poprzez zakup instrumentów pochodnych typu forward. Transakcje forward stanowią umowę, na podstawie której jedna strona zobowiązana jest do dostawy, a druga do przyjęcia waluty w ustalonym terminie w przyszłości, po cenie wyznaczonej w momencie zawarcia umowy. Transakcje te są bezwarunkowe, tj. nie dają żadnej ze stron umowy możliwości odstąpienia od jej wykonania. Stosowanie powyższego zabezpieczenia powoduje, że spółka ogranicza w znaczący sposób straty wynikające z ujemnych różnic kursowych, ale z drugiej strony zmniejsza wynik finansowy w przypadku dodatnich różnic kursowych. Wycena tych instrumentów obciąża

koszty i przychody finansowe i odnoszona jest bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego. Wycena jest dokonywana na koniec każdego kwartału na podstawie dokumentów otrzymywanych z banków. Emitent ogranicza zastosowanie ww. instrumentu wyłącznie do zabezpieczenia niekorzystnego wpływu zmian kursu USD/PLN i EUR/PLN na wartość przychodów i kosztów rozliczanych w tej walucie, co eliminuje ryzyko wystąpienia nieprzewidywanych zysków lub strat z tytułu zmian kursu USD/PLN i EUR/PLN. Ponadto, dokonuje regularnych analiz sytuacji na rynku walutowym i przeprowadza spotkania z dilerami walutowymi.

### **13. Ryzyko utraty certyfikacji głównego dostawcy technologii teleinformatycznych – Cisco Systems**

Sevenet S.A. jest od 1999 r. partnerem Cisco Systems, dostawcy technologii teleinformatycznych dla przedsiębiorstw i instytucji na świecie, a w 2009 r. uzyskał status złotego Partnera Cisco Systems potwierdzający posiadanie odpowiednich zasobów i kompetencji. Spełnianie warunków partnerstwa jest okresowo weryfikowane przez Cisco Systems, będącego wiodącym dostawcą technologii wykorzystywanej przez Emitenta przy świadczeniu usług i upoważniającym Emitenta do wykonywania prac w ramach realizacji dużych i skomplikowanych projektów budowy systemów teleinformatycznych opartych na technologii Cisco Systems. Ewentualne nieutrzymanie statusu Złotego Partnera Cisco Systems może, wpłynąć na ograniczenie ilości realizowanych projektów oraz na pogorszenie wyników finansowych Emitenta lub trudności w realizacji założonych celów strategicznych.

Emitent minimalizuje ryzyko utraty certyfikacji Cisco Systems m.in. poprzez podnoszenie kwalifikacji pracowników technicznych oraz ponoszenie nakładów na rozwój zasobów technicznych wykorzystywanych przy realizacji prac. Ponadto, m.in. ze względu na to, że Emitent należy do wiodących podmiotów specjalizujących się w budowie systemów teleinformatycznych opartych na technologii Cisco Systems w Polsce, w ocenie Zarządu Emitenta ewentualna utrata certyfikacji Cisco Systems charakteryzuje się niskim prawdopodobieństwem.



## 4 INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Informacja w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienione uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”:

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	z wyłączeniem komunikacji internetowej, umożliwiającej transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Koszty związane z transmisją obrad uznajemy za niewspółmierne do ewentualnych korzyści, jednocześnie zapewniamy, że będziemy rzetelnie udostępniać informacje na temat przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom każdą drogą poza transmisją internetową.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	Szerszy opis rynku, na którym działa Spółka znajduje się również w Dokumencie Informacyjnym
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	6 dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	7 zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	8 opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Zarząd spółki nie podjął decyzji o opublikowaniu prognoz
	9 strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	10 dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	

11	(skreślony)	-	-----
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	Kalendarz zawierający harmonogram publikacji raportów okresowych znajduje się w opublikowanych raportach bieżących w zakładce „relacje inwestorskie”
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
15	(skreślony)	-	-----
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
22	(skreślony)	-	----
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	Spółka prowadzi stronę internetową, na której grupuje informacje w celu możliwie łatwiejszego do nich dostępu osób zainteresowanych – w szczególności dla inwestorów w zakładce „relacje Inwestorskie”, aktualizacje dokonywane są przez administratora strony najszybciej jak to możliwe.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Strona prowadzona w języku polskim.

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	Nie	Spółka nie wykorzystuje czynnie serwisu. W serwisie pojawia się jednak część komunikatów dystrybuowana przez agencje informacyjne
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	Spółka jest w stałym kontakcie z Autoryzowanym Doradcą.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
	2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Po ustaleniu z Autoryzowanym Doradcą Spółka nie przekazuje tych Informacji.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Spółka wyraża chęć stosowania tej zasady, jednakże od dnia debiutu do takich spotkań nie doszło, również w najbliższym czasie nie są planowane takie spotkania.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego	Tak	

	walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	Nie	
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego Spółka prześle informację wyjaśniającą. Na obecną chwilę takie zdarzenie nie miało miejsca.

## 5 ZAŁĄCZNIKI

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2020/2021;
2. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020/2021
3. Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020/2021
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2020/2021.