



Raport kwartalny spółki S4E S.A.  
za okres III kwartału 2018 roku  
(tj. okres od dnia 1 lipca 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.)







## **Raport kwartalny spółki**

**S4E S.A.**

**za okres III kwartału 2018 roku**

(tj. okres od dnia 1 lipca 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.)

## Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2018 roku

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2018 roku obejmuje:

1. Podstawowe informacje o Spółce .....	5
2. Opis kluczowej działalności Spółki .....	7
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	9
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku .....	10
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku .....	12
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 .....	13
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018.....	14
8. Wybrane noty i objaśnienia .....	16
9. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	18
10. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....	18
11. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat opisu stanu realizacji działań i inwestycji, o których mowa w § 1- pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .....	18
12. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	18
13. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta .....	18
14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	18
15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta .....	19

Prezes Zarządu

Paweł Piętka

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Aneta Bartnicka

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Arkadiusz Możdżeń

Kraków, dnia 14 listopada 2018 roku

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Nazwa:</b>	S4E Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	30-148 Kraków, ul. Samuela Lindego 1C
<b>NIP:</b>	676-21-80-819
<b>REGON:</b>	356267368
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KRS:</b>	0000034998
<b>Telefon:</b>	(+48) 12 296 45 45
<b>Fax:</b>	(+48) 12 376 80 57
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.s4e.pl">www.s4e.pl</a>

Spółka S4E S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 grudnia 2000 roku w Kancelarii Notarialnej Notariusz Katarzyny Gruszczyńskiej ul. Karmelicka 29, 31-131 Kraków (Repertorium A nr 994/2000).

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

- świadczenie usług w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, doradczych w zakresie sprzętu komputerowego;
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

## **Zarząd Emitenta**

W dniu 10 maja 2018 roku Pan Sebastian Karpiński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu S4E S.A. ds. finansowych ze skutkiem natychmiastowym bez podania powodu rezygnacji. Jednocześnie w dniu 10 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta, na podstawie § 10 ust. 3 Statutu S4E S.A., podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 2 lipca 2018 roku Pani Anety Bartnickiej do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta odpowiedzialnego za finanse i księgowość S4E S.A. na okres kadencji zarządu trwającej w ww. dniu powołania.

W dniu 29 czerwca 2018r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta udzieliło absolutorium rocznego ze sprawowania funkcji w Zarządzie w 2017 członkom Zarządu Panu Pawłowi Piętka oraz Panu Arkadiuszowi Możdżeń.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

- Pan Paweł Piętka – Prezes Zarządu,
- Pani Aneta Bartnicka – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Arkadiusz Możdżeń – Członek Zarządu ds. Rozwoju.

## **Rada Nadzorcza**

W dniu 6 lipca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej: pana Krzysztofa Dzubę, pana Pawła Ryniewicza, pana Piotra Żelakiewicza, pana Andrzeja Bąka, pana Marcina Sobkę.

Jednocześnie ZWZ powołało w skład Rady Nadzorczej na wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się dnia 06 lipca 2018r.: pana Ireneusza Wojciecha Dąbrowskiego (powierając mu funkcję Przewodniczącego RN), pana Andrzeja Bąka (powierając mu funkcję Wiceprzewodniczącego RN), pana Marcina Sobkę (członek RN), pana Piotra Żelakiewicza (członek RN) oraz panią Katarzynę Nowak (członek RN).

W dniu 01 października 2018 roku pani Katarzyna Nowak złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie w dniu 2 października 2018 roku zgodnie z §15 ust. 2 statutu Emitenta główny akcjonariusz spółka ABC Data S.A. powołał pana Macieja Piotra Kowalskiego na członka Rady Nadzorczej S4E S.A. z dniem 2 października 2018 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

- Pan Ireneusz Wojciech Dąbrowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Bąk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Marcin Sobka - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Żelakiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Piotr Kowalski - Członek Rady Nadzorczej.

## 2. Opis kluczowej działalności Spółki

S4E S.A. jest dystrybutorem zaawansowanych rozwiązań IT w obszarze:

- **Storage** – kompleksowe rozwiązania do bezpiecznego składowania, sprawnego udostępniania i długoterminowej archiwizacji danych (macierze dyskowe, biblioteki taśmowe, oprogramowanie do zarządzania w środowisku pamięci masowych),
- **Networking** – urządzenia aktywne, infrastruktura SAN, LAN oraz WLAN, akceleratory transferu danych, analiza wydajności sieci, przechowywanie i analiza logów, zabezpieczenie sieci lokalnych i rozległych, przełączniki operatorskie, sieci miejskie oraz rozwiązania LTE,
- **Serwery** – serwery klasy mid-range i enterprise,
- **Wirtualizacja** – kompleksowe rozwiązania do budowy platform wirtualizacyjnych,
- **Oprogramowania** – systemy do archiwizacji i zabezpieczania danych, systemy chmury prywatnej i publicznej, rozwiązania do zarządzania cyklem życia informacji w przedsiębiorstwie,
- **Elementy pasywne wyposażenia Data Center** – produkty i urządzenia, które wraz z dotychczasową ofertą firmy pozwalają S4E dostarczyć zaprojektowane pod klucz, kompletne Data Center.
- **Rozwiązania Bezpieczeństwa** – adaptacyjne rozwiązania bezpieczeństwa pozwalające na kompleksową ochronę przedsiębiorstw w ramach bezpieczeństwa informatycznego.
- **Rozwiązania Energetyczne** – energetyczna optymalizacja środowisk IT, począwszy od analizy ekonomicznej poprzez lokalizacyjną, skończywszy na przygotowaniu projektu wykonawczego.

Spółka zajmuje się sprzedażą urządzeń i oprogramowania światowych liderów rynku pamięci masowych, rozwiązań sieciowych oraz platformy serwerowej występując w charakterze dystrybutora z wartością dodaną (VAD). Działalność Spółki skupiona jest na dostarczaniu, poprzez sieć firm partnerskich, zaawansowanych technologicznie rozwiązań do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw.

Sprzedaż odbywa się wyłącznie poprzez partnerów, którzy dostarczają produkty końcowemu użytkownikowi. Spółka posiada rozbudowaną sieć partnerów oraz service providerów na terenie całej Polski. S4E adresuje swoją ofertę produktową poprzez partnerów do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw każdej wielkości.

Spółka wnosi dużą wartość dodaną zarówno dla dostawców jak i dla partnerów handlowych. Poza dystrybucją produktów oferuje szeroki wachlarz usług dodatkowych. Wspiera swoich partnerów w procesie sprzedaży poprzez działania marketingowe, pre-sales, kredytowanie oraz zarządzanie logistyką dostaw. W ramach prowadzonych centrów szkoleniowych, S4E organizuje szkolenia handlowe i techniczne dla Partnerów, a także szkolenia komercyjne dla użytkowników końcowych, udostępnia również potencjalnym klientom centra testowe i demonstracyjne znajdujące się w siedzibie i biurach Spółki.

## **Główne portfolio produktów tworzą:**

### **W obszarze storage:**

- Systemy dyskowe (RAID, CDP) Dell EMC, HUAWEI,
- Biblioteki taśmowe QUANTUM,
- Oprogramowanie do zarządzania backupem i archiwizacją danych Dell EMC, Commvault,
- Komponenty architektury SAN : HUAWEI, Brocade,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu, konsultacje, szkolenia, demo room.

### **W obszarze networking:**

- Rozwiązania do monitoringu sieci rozległych TIBCO, Dell EMC,
- Pasywne i aktywne elementy infrastruktury sieciowej: HUAWEI, Dell EMC,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu, konsultacje, szkolenia, demo room.

### **W obszarze serwerów:**

Rozwiązania serwerowe HUAWEI:

- RH: rodzina serwerów dla małych i średnich firm oparta o architekturę Intel,
- E6000, E9000: serwery typu Blade,
- X6000: serwery dedykowane do przetwarzania w chmurze,
- Serwery dedykowane dla baz danych SAP HANA.

### **W obszarze wirtualizacji:**

- Platforma do wirtualizacji serwerów: Nutanix (NX - rozwiązanie klastrowe w postaci appliance'ów umożliwiające zbudowanie w pełni funkcjonalnej platformy wirtualizacyjnej),
- Otwarty system operacyjny FusionSphere firmy Huawei umożliwiający integrację fizycznych i wirtualnych zasobów centrów danych, optymalizację infrastruktury IT oraz budowę prywatnych i publicznych chmur obliczeniowych,
- Konwergentna architektura Huawei FusiCube,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, konsultacje, szkolenia, demo room.

### **W obszarze oprogramowania:**

- StoreNext (Quantum) - wysokiej wydajności system plikowy, połączony z aplikacjami do archiwizacji danych przeznaczony dla firm, które pracują na dużych objętościach danych,
- ManageOne DC (Huawei) – platforma do wspierania operacji w chmurze,
- Rozwiązanie IDC (Huawei) – platforma chmury publicznej oferująca w formie usługi przetwarzanie, przechowywanie danych oraz integrację zasobów sieciowych,
- Simpana (Commvault) – innowacyjna platforma integrująca procesy: backupu z deduplikacją, archiwizacji i zarządzania danymi.



### **W obszarze Bezpieczeństwa:**

- Hillstone Networks oferuje szeroką gamę rozwiązań bezpieczeństwa dla przedsiębiorstw i sieci Data Center - zarówno fizycznych, wirtualnych jak i w chmurze. Rozwiązania Hillstone zapewniają ciągłą ochronę przed zagrożeniami nie tylko tradycyjnych styku sieci, ale także do sieci wewnętrznych, aż do poziomu każdej maszyny wirtualnej.
- Infoblox to lider rozwiązań stanowiących kluczowe usługi sieciowe: takie jak DNS, DHCP i zarządzanie adresacją IP – znany, jako DDI.
- SonicWall Inc. - rozpoznawalne od wielu lat na rynku, rekomendowane przez NSS Firewall nowej generacji oraz rozwiązania UTM (Unified Threat Management), wyposażone w unikalne narzędzia typu Sandbox.
- Quest Software - oprogramowania do zarządzania infrastrukturą i bezpieczeństwem w organizacjach w tym urządzeniami końcowymi typu komputery, notebooki czy smartfony.

### **W obszarze wyposażenia Data Center:**

- Nowoczesne i wysokiej jakości systemy szaf serwerowych produkcji firmy ZPAS,
- Systemy wentylacji i chłodzenia zarówno pojedynczych szaf jak i całych serwerowni,
- Systemy zasilania rezerwowego,
- Elementy okablowania strukturalnego wraz z systemami prowadnic, uchwyty i ciągów kablowych,
- Systemy bezpośredniego chłodzenia cieczą (Direct Contact Liquid Cooling DCLCTM) CoolIT.

### **3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

#### **Podstawa sporządzenia**

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem spółki S4E S.A.

Sprawozdanie sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE), co oznacza że zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym S4E S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające. Zasady rachunkowości szczegółowo przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym nie uległy zmianie i miały zastosowanie do sporządzenia sprawozdania śródrocznego.

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze Kwartalne Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 sierpnia 2018 roku.

## Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2018 roku zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez S4E S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2018 roku.

### 4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku

#### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku

	od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN'000	od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	45 334	55 078
Koszt własny sprzedaży	(42 308)	(50 708)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<u>3 026</u>	<u>4 370</u>
Koszty sprzedaży	(1 757)	(2 405)
Koszty ogólnego zarządu	(1 948)	(1 485)
Pozostałe przychody operacyjne	103	50
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(92)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<u>(579)</u>	<u>438</u>
Przychody finansowe	73	1
Koszty finansowe	(120)	(458)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<u>(625)</u>	<u>(20)</u>
Podatek dochodowy	8	(379)
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>	<u>(617)</u>	<u>(399)</u>
Inne całkowite dochody netto	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<u>(617)</u>	<u>(399)</u>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(413)</b>	<b>(396)</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018**

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN'000	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	146 789	117 535
Koszt własny sprzedaży	(134 676)	(105 379)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<u>12 113</u>	<u>12 156</u>
Koszty sprzedaży	(7 254)	(8 580)
Koszty ogólnego zarządu	(5 441)	(4 116)
Pozostałe przychody operacyjne	398	740
Pozostałe koszty operacyjne	(540)	(576)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<u>(724)</u>	<u>(376)</u>
Przychody finansowe	179	192
Koszty finansowe	(2 274)	(946)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<u>(2 818)</u>	<u>(1 131)</u>
Podatek dochodowy	98	(435)
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>	<u>(2 720)</u>	<u>(1 566)</u>
Inne całkowite dochody netto	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<u>(2 720)</u>	<u>(1 566)</u>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(1 252)</b>	<b>(1 202)</b>

## 5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku

	Stan na 30.09.2018 PLN'000	Stan na 30.09.2017 PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 140	2 773
Wartości niematerialne	1 569	1 984
Należności handlowe oraz pozostałe należności	642	2 207
Udzielone pożyczki	412	412
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 311	571
	<b>7 074</b>	<b>7 947</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	8 723	6 510
Należności handlowe oraz pozostałe należności	43 046	78 493
Aktywa kontraktowe	1 430	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	744	-
Udzielone pożyczki		150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 705	4 768
	<b>57 648</b>	<b>89 921</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>64 722</b>	<b>97 868</b>
	Stan na 30.09.2018 PLN'000	Stan na 30.09.2017 PLN'000
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	13 398	13 398
Zysk (strata) netto lat ubiegłych	(3 779)	-
Zysk (strata) netto	(2 720)	(1 566)
Kapitał rezerwowy	-	-
	<b>8 637</b>	<b>13 569</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	45	45
Zobowiązania kontraktowe	2 573	850
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	122	269
	<b>2 740</b>	<b>1 164</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	37 397	57 921
Zobowiązania kontraktowe	2 181	2 514
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	363	66
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	257	270
Pochodne instrumenty finansowe	85	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13 063	22 364
	<b>53 345</b>	<b>83 135</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>64 722</b>	<b>97 868</b>

**6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 31.12.2016</b>	<b>1 737</b>	<b>11 973</b>	-	<b>1 425</b>	<b>350</b>	<b>15 485</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2017 - 30.09.2017</b>						
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	1 425	-	(1 425)	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	(350)	(350)
Wynik okresu	-	-	-	(1 566)	-	(1 566)
<b>Saldo na dzień 30.09.2017</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	-	<b>(1 566)</b>	-	<b>13 569</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2017 - 31.12.2017</b>						
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(2 988)	-	-	(2 988)
Program opcyjny	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	775	-	775
<b>Saldo na dzień 31.12.2017</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(2 988)</b>	<b>(791)</b>	-	<b>11 356</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2018 - 30.09.2018</b>						
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(791)	791	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(2 720)	-	(2 720)
<b>Saldo na dzień 30.09.2018</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(3 779)</b>	<b>(2 720)</b>	-	<b>8 636</b>

**7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018**

	od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN'000	od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN'000
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 119	(9)
Odsetki zapłacone	-	(232)
Odsetki otrzymane	46	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	(277)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 165</b>	<b>(518)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	-	80
Pożyczki udzielone	-	(150)
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	4
Wydatki na zakup majątku trwałego	(63)	(34)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(63)</b>	<b>(100)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(109)	(34)
Zmiana stanu kredytów	(11 380)	1 406
Odsetki zapłacone	(153)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(11 642)</b>	<b>1 372</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(2 541)</b>	<b>754</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 246	4 014
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>3 705</b>	<b>4 768</b>

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN'000	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN'000
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 316)	(9 040)
Odsetki zapłacone	-	(502)
Odsetki otrzymane	47	-
Podatek dochodowy zapłacony	(1 285)	(950)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 554)</b>	<b>(10 492)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	-	81
Pożyczki udzielone	-	(562)
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	6
Wydatki na zakup majątku trwałego	(382)	(451)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(382)</b>	<b>(926)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(319)	(205)
Zmiana stanu kredytów	(1 704)	11 402
Odsetki zapłacone	(481)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 504)</b>	<b>11 197</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(5 441)</b>	<b>(221)</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 146	4 989
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>3 705</b>	<b>4 768</b>

## 8. Wybrane noty i objaśnienia

### **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Emitenta**

Na działalność Emitenta ma wpływ sezonowość w zakresie realizacji projektów oraz osiąganych przychodów, a w ślad za tym realizowanego zysku. Najistotniejsza część projektów przychodowych realizowana jest w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

### **Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość**

W październiku 2018 r. Spółka zawarła umowę z firmą Hitachi Vantara Austria GmbH. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy z automatycznym przedłużeniem na kolejne okresy. Umowa pozwala na dystrybucję produktów Hitachi Vantara na terytorium Polski.

Umowa dystrybucyjna dotyczy rozszerzenia wsparcia posiadanych narzędzi do zarządzania danymi oferowanymi dotychczas przez Spółkę wspólnie z firmą Commvault o platformę sprzętową klasy premium. Kompleksowe podejście pozwala na uzupełnienie oferty skierowanej do najbardziej wymagających klientów klasy Enterprise. W przypadku Hitachi Vantara Spółka będzie wspierać partnerów w zakresie usługowym oraz aktywnie prowadzić działania edukacyjne. Hitachi Vantara wejdzie w skład rozwiązań skupionych w pionie CNQ (Commvault, Nutanix, Quantum), dzięki temu utworzy trzeci komplementarny zestaw rozwiązań.

Hitachi Vantara posiada w swojej ofercie narzędzia analityczne (Pentaho) pozwalające największym organizacjom na efektywne realizowanie celów biznesowych poprzez projektowanie, opracowywanie oraz wdrażanie kompletnej analityki dla dużych zbiorów danych. Spółka pragnie się stać aktywnym i dostrzegalnym graczem w tym obszarze.

W opinii Zarządu, dzięki współpracy z Hitachi Vantara, Spółka będzie mogła rozszerzyć portfolio swoich dostawców o lidera rynku klasy rozwiązań Enterprise. W ocenie Zarządu umowa będzie miała znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2019 roku.

### **Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, albo zmian wielkości szacunkowych prezentowanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

W III kwartale 2018 roku Emitent nie odnotował zmian w wartościach szacunkowych kwot, które wywierałyby istotny wpływ na wynik finansowy prezentowany w bieżącym okresie śródrocznym.

### **Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W III kwartale 2018 roku Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### **Wyłacone dywidendy**

W III kwartale 2018 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

### **Segmenty działalności**

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w ramach jednego głównego segmentu działalności: dystrybucja z wartością dodaną w obszarze sprzętu informatycznego. Wyniki segmentu jako całości są weryfikowane przez osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, stąd Spółka nie przedstawia informacji dotyczących segmentów operacyjnych.



## **Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny**

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły istotne zdarzenia które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

### **Zmiany dotyczące linii kredytowych**

W dniu 2 stycznia 2018 roku Spółka podpisała aneks nr 4 do umowy kredytowej z Alior Bankiem S.A. zawartej w dniu 23 listopada 2016 roku i aneksowanej w dniu 13 czerwca 2017 roku, w dniu 27 listopada 2017 roku oraz w dniu 21 grudnia 2017 roku.

W wyniku podpisanego aneksu nr 4 dzień ostatecznej spłaty kredytu został wydłużony o 11 miesięcy i został ustalony na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz zmianie uległ limit linii kredytowej na kwotę 12,6 mln zł. W ramach obowiązującego limitu ustanowiono sublimit na kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10 mln zł oraz sublimit na transakcje skarbowe, w tym walutowe transakcje terminowe FX Forward w kwocie 2,6 mln zł.

Oprocentowanie kredytu oparte zostało o zmienną stopę procentową określoną jako suma stopy WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych + marża. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 12 czerwca 2018r. został podpisany aneks do umowy z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna w wyniku którego Spółka przystąpiła do umowy o linię na finansowanie wybranych spółek Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.

W ramach Umowy BZ WBK udostępnił Spółce limit do wykorzystania w formie gwarancji bankowych, akredytyw stand-by oraz akredytyw dokumentowych w kwocie do łącznej wysokości 10 mln PLN w okresie dostępności linii do 6 lutego 2019 roku.

Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15 mln PLN. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 15 czerwca 2018r. podpisany został aneks do umowy o linię z Credit Agricole Bank Polska Spółką Akcyjną. Okres dostępności linii upływa 14 września 2018 roku. Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 29 czerwca 2018r. podpisana została umowa z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie o odnawialny limit kredytowy dla wybranych spółek Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.

W ramach umowy mBank udostępnił Spółce limit do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bieżącym, akredytyw i gwarancji w kwocie do łącznej wysokości 7 mln PLN w okresie dostępności linii do 30 czerwca 2019 roku.

Oprocentowanie kredytu oparte zostało o zmienną stopę procentową określoną jako suma stopy WIBOR ON / LIBOR ON i marży. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 12 września 2018 roku Spółka podpisała z Credit Agricole Bank Polska S.A. umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym do maksymalnej kwoty 10 mln zł. W ramach zawartej umowy Spółka może również składać zlecenia o udzielenie gwarancji bankowych, przy czym łączna kwota udzielonych gwarancji oraz wykorzystanego kredytu nie może przekroczyć maksymalnej kwoty finansowania. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku jest dobrowolne poddanie się przez Spółkę egzekucji na podstawie art. 777 §1 kpc. do kwoty 12 mln zł, które Emitent zobowiązuje się złożyć w terminie 30 dni od dnia podpisania umowy.

Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową określoną jako suma stopy WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Ostateczna data spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz termin dostępności gwarancji bankowych to 30.08.2019 roku. Maksymalny termin ważności gwarancji bankowych to 30.08.2020 roku.

Jednocześnie podpisany został aneks do umowy o linię zawartej w dniu 16 czerwca 2017 roku i aneksowanej w dniu 15 czerwca 2018 roku, w wyniku którego termin ostatecznej spłaty kredytu został ustalony na dzień 13 września 2018 roku.

**9. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

**10. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2018 rok.

**11. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat opisu stanu realizacji działań i inwestycji, o których mowa w § 1- pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał opisu planowanych działań i inwestycji, w związku z tym Emitent nie jest zobowiązany do przekazywania informacji w tym zakresie.

**12. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W trakcie trzeciego kwartału Emitent kontynuował aktywności mające na celu podniesienie jakości oraz zakres oferowanych usług profesjonalnych stanowiących o wartości dodanej Spółki. Kontynuowano zatrudnienia nowych osób, w tym najwyższej klasy specjalistów z doświadczeniem w prowadzeniu dużych projektów informatycznych.

Emitent dąży jednocześnie do zachowywania najwyższych norm proceduralnych oraz jakościowych świadczonych usług. Dzięki tym działaniom, bez względu na charakter świadczonych usług, czyli czy będą to szkolenia, wdrożenie czy serwis, mają one oferować taką samą wysoką przewidywalną wartość dla klientów Emitenta, niezależnie od poziomu ich skomplikowania, okresu trwania projektu, czy jego wartości.

**13. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta**

Emitent nie posiada spółek zależnych. S4E S.A. jest podmiotem zależnym od spółki ABC Data S.A. (spółki notowanej na rynku regulowanym GPW) i jest częścią grupy kapitałowej ABC Data. S.A., która poprzez podmiot zależny posiada 81,31% kapitału i głosów S4E S.A.

**14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu S4E S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została formalnie poinformowana przez akcjonariuszy Emitenta.

Akcje Spółki serii A, B, D i E są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostały zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

**Tabela 1 - Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.**

<b>Nazwa akcjonariusza</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (%)</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>Udział w liczbie głosów na WZ (%)</b>
SPV Sail sp. z o.o.*	1 412 423	81,31%	1 412 423	81,31%
Pozostali	324 748	18,69%	324 748	18,69%
<b>Razem</b>	<b>1 737 171</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 737 171</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie przekazane Spółce przez akcjonariuszy Spółki*

\* podmiot zależny od ABC Data S.A.

#### **15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta**

W III kwartale 2018 roku Emitent zatrudnił 47 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

