



Raport kwartalny spółki S4E S.A.
za okres III kwartału 2017 roku
(tj. okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r.)





Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres III kwartału 2017 roku

(tj. okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r.)

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2017 roku

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2017 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 2017 do 30 września 2017 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku.....	10
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 roku.....	12
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2017 do 30 września 2017	13
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2017 do 30 września 2017 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017	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.....	17
10. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2017 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	17
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.....	17
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.....	17
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	18

Prezes Zarządu

Paweł Piętka

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Sebastian Karpiński

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Arkadiusz Możdżeń

Kraków, dnia 9 listopada 2017

1. Podstawowe informacje o Spółce

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

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 okresie trzeciego kwartału 2017 (tj. od 1 lipca 2017 do 30 września 2017) oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

- Pan Paweł Piętka – Prezes Zarządu,
- Pan Sebastian Karpiński – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Arkadiusz Możdżeń – Członek Zarządu ds. Rozwoju.

Rada Nadzorcza

W okresie trzeciego kwartału 2017 (tj. od 1 lipca 2017 do 30 września 2017) oraz do dnia publikacji niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 20 września 2017 roku pani Katarzyna Lomankiewicz oraz pan Mateusz Iżowski złożyli rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej S4E S.A. ze skutkiem na koniec dnia.

Jednocześnie w dniu 20 września 2017 roku zgodnie z §15 ust. 2 statutu Emitenta główny akcjonariusz spółka ABC Data S.A. powołał pana Andrzeja Bąka oraz pana Marcina Sobkę na członków Rady Nadzorczej S4E S.A. z dniem 21 września 2017 r. Kadencja powołanych członków Rady Nadzorczej wygasa w dniu 16 czerwca 2018 roku.

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

- Pan Krzysztof Dzuba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Ryniewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Żelakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Bąk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Sobka – 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 2016 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 9 listopada 2017 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2017 roku nastąpiła zmiana zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę, polegająca na zmianie prezentacji przychodów i kosztów z działalności marketingowej świadczonej. Przychody i koszty z działalności marketingowej od 2017 roku prezentowane są odpowiednio w pozycjach przychody ze sprzedaży oraz koszt własny sprzedaży. Przed 2017 rokiem przychody z działalności marketingowej prezentowane były w pozycji pozostałe przychody operacyjne, natomiast koszty z działalności marketingowej w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Dla zapewnienia porównywalności danych sprawozdawczych i porównawczych dokonano retrospektywnego przekształcenia danych.

Pozostałe zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez S4E S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2017 roku.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2017 do 30 września 2017 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 lipca 2017 do 30 września 2017 roku

	Dane sprawozdawcze	Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
	od 01.07.2017 do 30.09.2017* PLN'000	od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN'000	od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	68 414	34 523	34 196
Koszt własny sprzedaży	(63 869)	(30 998)	(30 349)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 545	3 525	3 847
Koszty sprzedaży	(2 682)	(2 488)	(2 488)
Koszty ogólnego zarządu	(1 486)	(1 173)	(1 173)
Pozostałe przychody operacyjne	51	283	610
Pozostałe koszty operacyjne	(22)	(24)	(673)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	406	123	123
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	(86)	(86)
Działalność finansowa - netto	(417)	256	256
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11)	293	293
Podatek dochodowy	(379)	(91)	(91)
Zysk netto za okres obrotowy	(390)	202	202
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(390)	202	202
Amortyzacja	(396)	(387)	(387)

*Powyższe dane finansowe nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

	Dane sprawozdawcze	Przekształcone dane porównawcze	Dane porównawcze
	od 01.01.2017 do 30.09.2017* PLN'000	od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN'000	od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	149 983	110 119	109 207
Koszt własny sprzedaży	(137 827)	(99 402)	(97 852)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 156	10 717	11 355
Koszty sprzedaży	(8 580)	(6 704)	(6 704)
Koszty ogólnego zarządu	(4 116)	(3 444)	(3 444)
Pozostałe przychody operacyjne	740	668	1 580
Pozostałe koszty operacyjne	(576)	(248)	(1 798)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(376)	989	989
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	(156)	(156)
Działalność finansowa - netto	(755)	(95)	(95)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 131)	738	738
Podatek dochodowy	(435)	(92)	(92)
Zysk netto za okres obrotowy	(1 566)	646	646
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 566)	646	646
Amortyzacja	(1 202)	(1 052)	(1 052)

*Powyższe dane finansowe nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 roku

	Stan na 30.09.2017* PLN'000	Stan na 30.09.2016 PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 773	3 168
Wartości niematerialne	1 984	1 051
Należności długoterminowe	2 207	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 078	1 068
	8 042	5 287
Aktywa obrotowe		
Zapasy	6 510	5 730
Należności handlowe oraz pozostałe należności	78 493	37 438
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	140
Udzielone pożyczki	562	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 768	3 221
	90 333	46 539
Aktywa razem	98 375	51 826
	Stan na 30.09.2017* PLN'000	Stan na 30.09.2016 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	13 398	11 973
Zysk z lat ubiegłych	-	-
Zysk netto	(1 566)	646
Kapitał rezerwowy	-	350
	13 569	14 706
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	507	369
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	269	518
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	850	
	1 626	887
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	60 480	17 480
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	66	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	270	300
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22 364	18 453
	83 180	36 233
Pasywa razem	98 375	51 826

*Powyższe dane finansowe nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2017 do 30 września 2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 31.12.2015	1 737	8 909	3 064	865	14 575
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2016 - 30.06.2016					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	3 064	(3 064)	-	-
Program opcyjny	-	-	-	(515)	(515)
Wynik okresu	-	-	443	-	443
Saldo na dzień 30.06.2016	1 737	11 973	443	350	14 503
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.2016 - 30.09.2016					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	203	-	203
Saldo na dzień 30.09.2016	1 737	11 973	646	350	14 706
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2016 - 31.12.2016					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	779	-	779
Saldo na dzień 31.12.2016	1 737	11 973	1 425	350	15 485
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2017 - 30.06.2017*					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	1 425	(1 425)	-	-
Program opcyjny	-	-	-	(350)	(350)
Wynik okresu	-	-	(1 176)	-	(1 176)
Saldo na dzień 30.06.2017	1 737	13 398	(1 176)	-	13 959
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.2017 - 30.09.2017*					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(390)	-	(390)
Saldo na dzień 30.09.2017	1 737	13 398	(1 566)	-	13 569

*Powyższe dane finansowe nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2017 do 30 września 2017 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

	od 01.07.2017 do 30.09.2017* PLN'000	od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(9)	(1 932)
Odsetki zapłacone	(232)	(140)
Podatek dochodowy zapłacony	(277)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(518)	(2 072)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	80	7
Pożyczki udzielone	(150)	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	4	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(34)	(68)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(100)	(61)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(34)	(92)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	1 406	1 699
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 372	1 607
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	754	(526)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 014	3 747
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 768	3 221

*Powyższe dane finansowe nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

	od 01.01.2017 do 30.09.2017* PLN'000	od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(9 040)	(18 241)
Odsetki zapłacone	(502)	(268)
Podatek dochodowy zapłacony	(950)	(623)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 492)	(19 132)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	81	13
Pożyczki udzielone	(562)	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	6	9
Wydatki na zakup majątku trwałego	(451)	(1 163)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(926)	(1 141)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone		-
Wpływy z emisji akcji		-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(205)	(271)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	11 402	7 995
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 197	7 724
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(221)	(12 549)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 989	15 770
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 768	3 221

*Powyższe dane finansowe nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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 osiągniętych 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 III kwartale 2017 roku Emitent nie odnotował zdarzeń nietypowych, które w istotny sposób wpłynęłyby na główne pozycje finansowe.

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 2017 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 2017 roku Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wyłacone dywidendy

W III kwartale 2017 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 25 lipca 2017r. ABC Data S.A. (główny akcjonariusz S4E S.A.) ustanowiła poręczenie za zobowiązania z tytułu umowy o wielocelowej linii kredytowej udzielonej S4E S.A. przez Alior Bank S.A. Zabezpieczeniem umowy kredytowej S4E S.A. jest oświadczenie ABC Data S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 28 mln zł. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 22 maja 2021 r. Tym samym został spełniony warunek zwiększenia limitu linii kredytowej do kwoty 14 mln zł w umowie kredytowej z Alior Bankiem.

W dniu 31 lipca 2017 roku Emitent podpisał z mBank S.A. umowę kredytową o elastyczny kredyt odnawialny do maksymalnej kwoty 5 mln zł. Minimalna kwota ciągnięcia kredytu wynosi 500 tys. zł. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Zabezpieczenie wiarytelności banku jest typowe dla tego rodzaju umów, w tym umowa cesji wiarytelności Emitenta oraz oświadczenie ABC Data S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,5 mln zł ważne do 29.09.2019 r.

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 to 29.06.2018 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 2017 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

Główne czynniki, które wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2017 roku to: wysoka dynamika sprzedaży projektów z posiadanego portfolio produktowego, znaczące inwestycje w rozwój kompetencji inżynierów i konsultantów, znaczące inwestycje w rozwój nowych linii produktowych, wzrost kosztów finansowych, przeniesienie ponad 6 mln zł przychodów ujętych początkowo w II kw. 2017 roku, które są wynikiem korekty raportu za II kw. 2017 roku (rb ESPI 13/2017).

10. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2017 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2017 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-sprzedży 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 (stan na dzień 9 listopada 2017 r.)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
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%
Razem	1 737 171	100,00%	1 737 171	100,00%

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 2017 roku Emitent zatrudniał 53 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

