



RAPORT KWARTALNY

Raport kwartalny spółki S4E S.A.
za okres III kwartału 2023 roku
(tj. okres od dnia 1 lipca 2023 r. do dnia 30 września 2023 r.)

www.s4e.pl



Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres III kwartału 2023 roku

(tj. okres od dnia 1 lipca 2023 r. do dnia 30 września 2023 r.)

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2023 roku obejmuje:

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Podstawowe informacje o Spółce | 4 |
| 2. Opis kluczowej działalności Spółki | 6 |
| 3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości..... | 8 |
| 4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku..... | 9 |
| 5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 roku | 11 |
| 6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 | 12 |
| 7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 | 13 |
| 8. Wybrane noty i objaśnienia | 15 |
| 9. Zobowiązania warunkowe | 16 |
| 10. 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..... | 16 |
| 11. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2023 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym | 16 |
| 12. 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..... | 16 |
| 13. 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..... | 16 |
| 14. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta | 16 |
| 15. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu..... | 17 |
| 16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta | 17 |

Magdalena Świątek

Członek Zarządu

Arkadiusz Możdżeń

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Warszawa, dnia 14 listopada 2023 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa: | S4E Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | 00-189 Warszawa, ul. Inflancka 4B |
| NIP: | 676-21-80-819 |
| REGON: | 356267368 |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII 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 2023 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

| | |
|-------------------|-----------------------------|
| Magdalena Świątek | Członek Zarządu |
| Arkadiusz Możdżeń | Członek Zarządu ds. Rozwoju |

Rada Nadzorcza

W okresie trzeciego kwartału 2023 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

| | |
|-------------------------|------------------------------------|
| Hanna Osetek - Pasquet | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Dariusz Rafał Harbaty | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Paweł Łasak | Członek Rady Nadzorczej |
| Karolina Szmit-Fąderska | Członek Rady Nadzorczej |
| Laurent Mitais | Członek Rady Nadzorczej |

2. Opis kluczowej działalności Spółki

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

- **Storage** – kompleksowe rozwiązania do bezpiecznego składowania, 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 oraz sieci miejskie.
- **Serwery** – serwery klasy mid-range oraz enterprise,
- **Platform hiperkonwergetnych (HCI)** – zintegrowane platformy sprzętowe wraz z oprogramowaniem wirtualizacyjnym,
- **Oprogramowania** – systemy do archiwizacji i zabezpieczania danych, systemy chmury prywatnej i publicznej, rozwiązania do zarządzania cyklem życia informacji w przedsiębiorstwie,
- **Elementy pasywne oraz 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 Chmurowe** – narzędzia wspierające budowę prywatnych, publicznych oraz hybrydowych środowisk chmurowych.

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, projektowania i implementacji rozwiązań, finansowania projektów oraz zarządzania logistyką dostaw. W ramach prowadzonych centrów szkoleniowych, S4E organizuje szkolenia handlowe i techniczne dla Partnerów, a także szkolenia komercyjne dla użytkowników końcowych, udostępnia potencjalnym klientom centra testowe i demonstracyjne znajdujące się w siedzibie i biurach Spółki.

W ramach świadczonych usług dodanych Spółka powołała dwie marki handlowe S4EDU grupującą całą ofertę edukacyjną Spółki oraz S4Engineers, gdzie z kolei zostały zgromadzone usługi implementacyjne oraz serwisowe świadczone przez Spółkę. Pozwala to na łatwą identyfikację wartości dodanej Spółki i jej komunikację do rynku.

Główne portfolio produktów tworzą:

W obszarze storage:

- Systemy dyskowe Dell, Huawei, Quantum oraz Hitachi Vantara,
- Biblioteki taśmowe oraz rozwiązania macierzowe firmy Quantum,
- Oprogramowanie do zarządzania backupem i archiwizacją danych Dell, Commvault oraz Huawei,
- Komponenty architektury SAN: Huawei, Brocade oraz Dell,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu i jego wymianę, konsultacje, szkolenia czy transfery wiedzy.

W obszarze networking:

- Rozwiązania do budowy sieci rozległych w tym SD-WAN – bazując na producentach Dell oraz Huawei,
- Rozwiązania do budowy sieci lokalnych oraz kampusowych - Dell oraz Huawei,
- Rozwiązania do monitoringu sieci rozległych Dell oraz Huawei,
- Pasywne i aktywne elementy infrastruktury sieciowej: Dell oraz Huawei,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu, konsultacje, szkolenia.

W obszarze serwerów:

Rozwiązania serwerowe xFusion:

- Fusion Servers: rodzina serwerów dla małych i średnich firm,
- Fusion One: klasyczne rozwiązania serwerowe w obudowach szafowych i kasetowych,
- FusionDirector: oprogramowanie do zarządzania środowiskiem serwerów.

Rozwiązania serwerowe Dell:

- PowerEdge R oraz T: rodzina serwerów dla małych i średnich firm oparta o architekturę Intel/AMD,
- PowerEdge C, MX oraz FX: rozwiązania dla dużych organizacji.

W obszarze wirtualizacji:

- Platforma do wirtualizacji serwerów: Nutanix (AHV – rozwiązanie klastrowe w oprogramowania 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 FusionCube,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, konsultacje, szkolenia.

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,
- Rozwiązanie eSight (Huawei) – zunifikowana platforma software'owa do zarządzania infrastrukturą teleinformatyczną,

- Simpana oraz Metallic (Commvault) – innowacyjna platforma integrująca procesy: backupu z deduplikacją, archiwizacji i zarządzania danymi.

W obszarze Bezpieczeństwa:

- Trustwave – zaawansowane rozwiązania do ochrony aplikacji w szczególności – baz danych, poczty elektronicznej oraz weryfikacji zgodności z normami bezpieczeństwa (Compliance) PCI, EU GDPR czy ISO 27000.
- LogManager – system klasy SIEM, rozwiązanie sprzętowe wraz z przygotowanym zestawem licencji, służące do centralnego zarządzania logami i danymi maszynowymi zbieranymi z nielimitowanej liczby różnych źródeł (urządzeń sieciowych i bezpieczeństwa IT, systemów operacyjnych i aplikacji).
- Cryptomage – rozwiązań klasy NDR (Network Detection and Response), pozwalające na analizę zachowań urządzeń i użytkowników sieci komputerowej przedsiębiorstwa.

W obszarze wyposażenia Data Center:

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

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 2022 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 listopada 2023 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2022 rok.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez S4E S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2023 roku.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku

| | od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000 | od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 113 596 | 74 428 |
| Koszt własny sprzedaży | (106 228) | (67 978) |
| Zysk brutto na sprzedaży | 7 368 | 6 450 |
| Koszty sprzedaży | (3 317) | (4 660) |
| Koszty ogólnego zarządu | (1 656) | (709) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | (149) | (55) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 2 246 | 1 027 |
| Przychody finansowe | 26 | 689 |
| Koszty finansowe | (414) | (179) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 1 858 | 1 536 |
| Podatek dochodowy | (454) | (209) |
| Zysk netto za okres obrotowy | 1 404 | 1 327 |
| Całkowite dochody ogółem | 1 404 | 1 327 |
| Amortyzacja | (278) | (287) |
| Zysk na jedną akcję Średni ważony podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej w PLN | 0,81 | 0,76 |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023

| | od 01.01.2023 do 30.09.2023 | od 01.01.2022 do 30.09.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Przychody ze sprzedaży | 291 866 | 204 762 |
| Koszt własny sprzedaży | (269 850) | (184 822) |
| Zysk brutto na sprzedaży | 22 016 | 19 939 |
| Koszty sprzedaży | (9 356) | (9 222) |
| Koszty ogólnego zarządu | (4 924) | (4 000) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 349 | 22 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (149) | (51) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 7 936 | 6 688 |
| Przychody finansowe | 26 | 45 |
| Koszty finansowe | (783) | (827) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 7 179 | 5 906 |
| Podatek dochodowy | (1 545) | (1 170) |
| Zysk netto za okres obrotowy | 5 634 | 4 736 |
| Całkowite dochody ogółem | 5 634 | 4 736 |
| Amortyzacja | (811) | (827) |
| Zysk na jedną akcję Średnia ważona podstawowa i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej w PLN | 3,24 | 2,73 |

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 roku

| | Stan na 30.09.2023 PLN'000 | Stan na 30.09.2022 PLN'000 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 975 | 1 475 |
| Wartości niematerialne | 5 | 42 |
| Rozliczenie kosztów wykonania umowy | 28 469 | 15 038 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 108 | 4 395 |
| Razem aktywa trwałe | 38 557 | 20 950 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 1 210 | 13 340 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 95 395 | 60 126 |
| Rozliczenie kosztów wykonania umowy | 27 037 | 16 501 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 982 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 22 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 438 | 11 600 |
| Razem aktywa obrotowe | 133 102 | 102 550 |
| Aktywa razem | 171 659 | 123 500 |
| | | |
| | Stan na 30.09.2023 PLN'000 | Stan na 30.09.2022 PLN'000 |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 1 737 | 1 737 |
| Kapitał zapasowy | 13 398 | 13 398 |
| Niepokryta strata lat ubiegłych | (1 124) | (7 148) |
| Zysk netto | 5 634 | 4 736 |
| Razem kapitały własne | 19 645 | 12 723 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | 38 |
| Zobowiązania kontraktowe | 35 986 | 24 042 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 643 | 319 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | 36 629 | 24 399 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 75 861 | 62 662 |
| Rezerwy na zobowiązania | 2 682 | 1 919 |
| Zobowiązania kontraktowe | 35 261 | 21 335 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 1 174 | - |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 407 | 463 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | 115 385 | 86 378 |
| Pasywa razem | 171 659 | 123 500 |

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Niepokryte straty | Wynik finansowy okresu obrotowego | Kapitał własny razem |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2022 | 1 737 | 13 398 | (11 251) | 4 103 | 7 987 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 | | | | | |
| Zysk netto | - | - | - | 4 736 | 4 736 |
| Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | |
| Przeniesienie nierozliczonych zysków | - | - | 4 103 | (4 103) | - |
| Saldo na dzień 30.09.2022 | 1 737 | 13 398 | (7 148) | 4 736 | 12 723 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2022 - 31.12.2022 | | | | | |
| Zysk netto | - | - | - | 1 288 | 1 288 |
| Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | |
| Przeniesienie nierozliczonych zysków | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.12.2022 | 1 737 | 13 398 | (7 148) | 6 024 | 14 011 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 | | | | | |
| Zysk netto | - | - | - | 5 634 | 5 634 |
| Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | |
| Przeniesienie nierozliczonych zysków | - | - | 6 024 | (6 024) | - |
| Saldo na dzień 30.09.2023 | 1 737 | 13 398 | (1 124) | 5 634 | 19 645 |

7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023

| | od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000 | od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zysk brutto roku obrotowego | 1 858 | 1 536 |
| Korekty: | (20 210) | 1 349 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 278 | 287 |
| Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych | (20) | (20) |
| Zmiana stanu zapasów | 4 020 | (4 553) |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | (22 973) | (11 608) |
| Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy | (6 421) | (5 688) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | (3 644) | 16 976 |
| Zmiana stanu rezerw | 98 | (469) |
| Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych | 8 879 | 8 716 |
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 18 |
| Przychody z tytułu odsetek | - | (16) |
| Koszty odsetek | - | 117 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (370) | (2 436) |
| Inne korekty | (57) | 25 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (18 352) | 2 885 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Odsetki otrzymane | - | 16 |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | - | (2) |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | - | (26) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | (13) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (153) | (208) |
| Zmiana stanu kredytów | - | - |
| Odsetki zapłacone | - | (117) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (153) | (325) |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (18 505) | 2 547 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 27 943 | 9 053 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 9 438 | 11 600 |

| | od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000 | od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zysk brutto roku obrotowego | 7 179 | 5 906 |
| Korekty: | (9 157) | (12 264) |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 811 | 827 |
| Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych | (22) | (75) |
| Zmiana stanu zapasów | 14 836 | (11 270) |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | 56 884 | 35 975 |
| Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy | (12 744) | (5 971) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | (79 036) | (32 351) |
| Zmiana stanu rezerw | (1 128) | (2 512) |
| Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych | 15 063 | 5 878 |
| (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (145) | 8 |
| Likwidacja aktywów trwałych | - | 45 |
| Przychody z tytułu odsetek | - | (45) |
| Koszty odsetek | 73 | 257 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (3 745) | (3 053) |
| Inne korekty | (5) | 23 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 978) | (6 358) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Odsetki otrzymane | - | 45 |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | 145 | 8 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | (798) | (366) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (653) | (313) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (124) | (620) |
| Odsetki zapłacone | (73) | (257) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (197) | (877) |
| Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (2 828) | (7 548) |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 12 266 | 19 148 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 9 438 | 11 600 |

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 2023 roku Emitent nie odnotował zdarzeń nietypowych, które w istotny sposób wpłynęłyby na główne pozycje finansowe.

Rodzaj oraz kwoty zmian wielkości szacunkowych prezentowanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżącym okresie śródrocznym

W III kwartale 2023 roku Emitent nie odnotował zmian w wartościach szacunkowych kwot, które wywierałyby istotny wpływ na wyniki finansowe prezentowane w bieżącym okresie śródrocznym.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2023 roku Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wypłacone dywidendy

W III kwartale 2023 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 zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego

W trakcie okresu śródrocznego nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Zmiany dotyczące linii kredytowych

W okresie III kwartału 2023 roku nie nastąpiły żadne zmiany dotyczące linii kredytowych.

Informacja o należnościach przeterminowanych

Na dzień 30 września 2023 wszystkie należności zagrożone zostały objęte odpisem aktualizującym zgodnie z metodyką kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2022r.

9. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2023 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

10. 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 Emitent przyspieszył wzrost przychodów ze sprzedaży do 53% w porównaniu do III kwartału 2022 roku tym samym kontynuując stabilny wzrost uzyskany w pierwszym oraz drugim kwartale. Wzrost przychodów został wypracowany przez każdy z segmentów przedsiębiorstwa, natomiast największe wzrosty Emitent osiągnął dzięki sprzedaży rozwiązań DELL, Hitachi Vantara oraz produktom nowego dostawcy – xFusion.

11. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2023 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2023 rok.

12. 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.

13. 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

Emitent dąży 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.

14. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada spółek zależnych

W dniu 7 stycznia 2020 roku nastąpiło połączenie ALSO Polska Sp. z o.o. (jako spółki przejmującej) oraz Roseville Investments Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) w wyniku którego ALSO Polska Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Roseville Investments Sp. z o.o. i nabyła tym samym 1 412 423 akcje Emitenta reprezentujące 81,31% kapitału.

15. 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.

| Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZ | Udział w liczbie głosów na WZ (%) |
|------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Also Polska sp. z o.o. | 1 412 423 | 81,31% | 1 412 423 | 81,31% |
| Robert Zbela | 87 657 | 5,05% | 87 657 | 5,05% |
| Pozostali | 237 091 | 13,64% | 237 091 | 13,64% |
| Razem | 1 737 171 | 100,00% | 1 737 171 | 100,00% |

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

16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 30 września 2023 roku Emitent zatrudniał 39 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

