



Raport kwartalny spółki S4E S.A.
za okres II kwartału 2018 roku
(tj. okres od dnia 1 kwietnia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r.)





Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres II kwartału 2018 roku

(tj. okres od dnia 1 kwietnia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r.)

Raport kwartalny S4E S.A. za II kwartał 2018 roku

Raport kwartalny S4E S.A. za II 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 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku.....	10
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku	12
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018.....	13
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018.....	14
8. Objasnienie korekt	16
9. Wybrane noty i objaśnienia	18
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.....	20
11. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	20
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	20
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	20
14. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	20
15. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	20
16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	21

Prezes Zarządu

Paweł Piętka

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Aneta Bartnicka

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Arkadiusz Możdżeń

Kraków, dnia 4 października 2018 roku

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 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, uchwytów 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 II 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 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018 roku

	od 01.04.2018 do 30.06.2018 PLN'000	od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	50 483	24 162
Koszt własny sprzedaży	(45 910)	(20 205)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 573	3 957
Koszty sprzedaży	(3 028)	(3 185)
Koszty ogólnego zarządu	(1 932)	(1 793)
Pozostałe przychody operacyjne	213	653
Pozostałe koszty operacyjne	(286)	(457)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(460)	(824)
Przychody finansowe	105	(178)
Koszty finansowe	(1 722)	(277)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 078)	(1 279)
Podatek dochodowy	155	(4)
Zysk netto za okres obrotowy	(1 922)	(1 283)
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 922)	(1 283)
Amortyzacja	(154)	(329)

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

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN'000	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	101 455	62 457
Koszt własny sprzedaży	(92 368)	(54 671)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 087	7 786
Koszty sprzedaży	(5 497)	(6 175)
Koszty ogólnego zarządu	(3 493)	(2 631)
Pozostałe przychody operacyjne	295	689
Pozostałe koszty operacyjne	(537)	(484)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(145)	(814)
Przychody finansowe	106	191
Koszty finansowe	(2 154)	(488)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 194)	(1 111)
Podatek dochodowy	90	(56)
Zysk netto za okres obrotowy	(2 103)	(1 167)
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 103)	(1 167)
Amortyzacja	(839)	(806)

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku

	Stan na 30.06.2018 PLN'000	Stan na 30.06.2017 PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 205	2 474
Wartości niematerialne	1 689	3 021
Należności handlowe oraz pozostałe należności	663	5 324
Udzielone pożyczki	412	412
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 238	1 076
	<u>6 207</u>	<u>12 307</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 906	13 894
Należności handlowe oraz pozostałe należności	44 095	54 819
Aktywa kontraktowe	3 610	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 007	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 246	4 014
	<u>63 865</u>	<u>72 727</u>
Aktywa razem	<u><u>70 072</u></u>	<u><u>85 034</u></u>
	Stan na 30.06.2018 PLN'000	Stan na 30.06.2017 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	13 398	13 398
Zysk (strata) netto lat ubiegłych	(3 779)	-
Zysk (strata) netto	(2 103)	(1 167)
Kapitał rezerwowy	-	-
	<u>9 253</u>	<u>13 968</u>
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	45	850
Zobowiązania kontraktowe	2 006	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	345
	<u>2 079</u>	<u>1 195</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 208	48 125
Zobowiązania kontraktowe	1 829	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	468
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	261	319
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24 443	20 958
	<u>58 740</u>	<u>69 871</u>
Pasywa razem	<u><u>70 072</u></u>	<u><u>85 033</u></u>

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
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	-	-	-	(1 167)	-	(1 167)
Saldo na dzień 30.06.2017	1 737	13 398	-	(1 167)	-	13 968
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.2017 - 31.12.2017						
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(2 988)	-	-	(2 988)
Program opcyjny	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	376	-	376
Saldo na dzień 31.12.2017	1 737	13 398	(2 988)	(791)	-	11 356
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2018 - 30.06.2018						
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(791)	791	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(2 103)	-	(2 103)
Saldo na dzień 30.06.2018	1 737	13 398	(3 779)	(2 103)	-	9 253

7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018

	od 01.04.2018 do 30.06.2018 PLN'000	od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 915)	(1 425)
Odsetki zapłacone	-	(161)
Odsetki otrzymane	1	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 915)	(1 586)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	1
Wydatki na zakup majątku trwałego	(319)	(110)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(319)	(109)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(120)	(78)
Zmiana stanu kredytów	67	1 917
Odsetki zapłacone	(169)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(221)	1 839
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 455)	144
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 701	3 870
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 246	4 014

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN'000	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(10 435)	(9 031)
Odsetki zapłacone	-	(270)
Odsetki otrzymane	1	-
Podatek dochodowy zapłacony	(1 285)	(673)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 720)	(9 974)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	1
Pożyczki udzielone	-	(412)
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	2
Wydatki na zakup majątku trwałego	(319)	(417)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(319)	(826)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(210)	(171)
Zmiana stanu kredytów	9 676	9 996
Odsetki zapłacone	(328)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 139	9 825
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 900)	(975)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 146	4 989
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 246	4 014

8. Objaśnienie korekt

Niniejszy raport stanowi korektę do raportu kwartalnego spółki za okres II kwartału 2018r. opublikowanego przez Emitenta 14 sierpnia 2018r. (raport EBI 12/2018).

W wyniku zakończonego przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta za okres I półrocza 2018r., przeprowadzonego przez audytora firmę KPMG Audyt sp. z o.o. sp.k. i powstania istotnych różnic w prezentowanych danych, Zarząd Emitenta mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa, w tym obowiązki informacyjne spółek giełdowych, podjął decyzję o dokonaniu korekt w sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2018r.

Korekty do sprawozdania z całkowitych dochodów w II kwartale 2018r. :

1. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz kosztu własnego sprzedaży o 24 012 tys. PLN wynikające ze zmiany prezentacji sprzedaży serwisu producenckiego w związku z wejściem w życie standardu MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Jednocześnie w celu zachowania porównywalności danych przychody ze sprzedaży oraz koszt własny sprzedaży za okres I półrocza 2017 zostały zmniejszone o 19 011 tys. PLN.
2. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 1 520 tys. PLN oraz zwiększenie kosztu własnego sprzedaży o 1 475 tys. PLN wynikające z rozpoznania sprzedaży skapitalizowanych, a nie zafakturowanych usług serwisowych w związku z wprowadzeniem standardu MSSF 15.
3. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 2 090 tys. PLN oraz zwiększenie kosztu własnego sprzedaży o 1 954 tys. PLN wynikające z rozpoznania sprzedaży skapitalizowanych, a nie zafakturowanych usług, związanych z realizacją projektu długoterminowego.
4. Zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży o 796 tys. PLN wynikające z rozpoznania wyższego szacowanego rabatu należnego od dostawcy.
5. Zwiększenie kosztu własnego sprzedaży o 114 tys. PLN wynikające z rozpoznania w okresie bieżących kosztów marketingowych uprzednio rozliczanych poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.
6. Zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży o 509 tys. PLN, zmniejszenie przychodu ze sprzedaży o 562 tys. PLN oraz zwiększenie przychodów finansowych o 103 tys. PLN w wyniku reklasyfikacji leasingu z operacyjnego na finansowy (Emitent jako leasingodawca).
7. Zwiększenie wartości podatku odroczonego o 195 tys. PLN w wyniku wprowadzonych korekt.

Korekty do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018r.:

1. Rozpoznanie aktywów kontraktowych w kwocie 3 610 tys. PLN oraz zmniejszenie należności handlowych oraz pozostałych należności o 3 429 tys. PLN w wyniku wprowadzenia korekty nr 2 i 3 do sprawozdania z całkowitych dochodów.
2. Zwiększenie należności handlowych oraz pozostałych należności o 796 tys. PLN w wyniku wprowadzenia korekty nr 4 do sprawozdania z całkowitych dochodów.

3. Zmniejszenie należności handlowych oraz pozostałych należności o 114 tys. PLN w wyniku wprowadzenia korekty nr 5 do sprawozdania z całkowitych dochodów.
4. Zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o 933 tys. PLN oraz rozpoznanie należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie 982 tys. PLN w wyniku wprowadzenia korekty nr 6 do sprawozdania z całkowitych dochodów.
5. Zmniejszenie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 195 tys. PLN w wyniku wprowadzonych korekt.
6. Rozpoznanie zobowiązań kontraktowych w łącznej kwocie 3 834 tys. PLN prezentowanych uprzednio jako zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania w związku z wejściem w życie MSSF 15.

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

Wyłacone dywidendy

W II 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 wiarytelności 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.

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

11. 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.

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

W trakcie drugiego 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.

14. 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.

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 (%)
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.

16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

W II kwartale 2018 roku Emitent zatrudniał 46 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.



