
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ S4E S.A. (dalej Spółka)
W 2018 ROKU**

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2018 r. skład Rady Nadzorczej S4E S.A. był 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.

W dniu 6 lipca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („ZWZ”) odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Pana Krzysztof Dzubę - Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pana Pawła Ryniewicza - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pana Piotra Żelakiewicza - Członka Rady Nadzorczej
- Pana Andrzeja Bąka- Członka Rady Nadzorczej
- Pana Marcina Sobkę - Członka Rady Nadzorczej.

Jednocześnie ZWZ powołało w skład Rady Nadzorczej na wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się dnia 06 lipca 2018 r.:

- Pana Ireneusza Wojciecha Dąbrowskiego - Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pana Andrzeja Bąka - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pana Marcina Sobkę - Członka Rady Nadzorczej
- Pana Piotra Żelakiewicza - Członka Rady Nadzorczej
- Panią Katarzynę Lomankiewicz – Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 1 października 2018 roku Pani Katarzyna Nowak (Lomankiewicz) złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej S4E S.A. ze skutkiem na koniec dnia 1 października 2018 roku.

Jednocześnie w dniu 2 października 2018 roku zgodnie z §15 ust. 2 statutu Spółki, główny akcjonariusz Spółki - spółka ABC Data S.A. - powołał pana Macieja Piotra Kowalskiego na członka Rady Nadzorczej S4E S.A. z dniem 2 października 2018 r. Kadencja powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa w dniu 6 lipca 2021 roku.

W dniu 30 listopada 2018 roku pan Piotr Żelakiewicz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej S4E S.A. ze skutkiem na dzień 30 listopada 2018 r. Jednocześnie w dniu 30 listopada 2018 roku zgodnie z §15 ust. 2 statutu Emitenta główny akcjonariusz - spółka ABC Data S.A. - powołał pana Romana Marka Durkę na członka Rady Nadzorczej S4E S.A. z dniem 30 listopada 2018 r. Kadencja powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa w dniu 6 lipca 2021 roku.

W dniu 30 listopada 2018 r. Rada Nadzorcza S4E S.A. odwołała pana Ireneusza Dąbrowskiego ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej i powołała pana Romana Marka Durkę na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a pana Ireneusza Dąbrowskiego powołała na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej S4E S.A. był następujący:

- Pan Roman Durka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Ireneusz Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- Pan Andrzej Bąk - Członek Rady Nadzorczej

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

- Pan Marcin Sobka - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Piotr Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

W dniu 9 maja 2019 roku pan Marcin Sobka złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 10 maja 2019 r. w związku z powołaniem go do Zarządu Spółki.

W dniu 9 maja 2019 roku, z członkostwa w Radzie Nadzorczej zrezygnował również Pan Roman Durka (ze skutkiem natychmiastowym) w związku z powołaniem do Zarządu Spółki.

Jednocześnie w dniu 9 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej: pana Jarosława Dariusza Dąbrowskiego na kadencję, która wygasa w dniu 6 lipca 2021 roku, oraz pana Piotra Żelakiewicza na okres do dnia 16 lipca 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Pan Ireneusz Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej.
- Pan Andrzej Bąk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jarosław Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Piotr Kowalski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Żelakiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Działalność Rady Nadzorczej

W trakcie roku 2018 odbyło się dziewięć posiedzeń Rady Nadzorczej S4E S.A.

1) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 31 stycznia 2018 roku.

Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza:

- porównała wstępne wyniki finansowe za rok 2017 w stosunku do budżetu w podziale na linie biznesowe
- przedyskutowała propozycje Budżetu 2018,
- omówiła stan integracji w ramach Grupy Kapitałowej ABC Data,
- przedyskutowała kwestię planowanego wdrożenia w Spółce procedur ograniczających wystąpienie nadużyć, oszustw oraz naruszeń prawa w Spółce oraz omówiła toczące się w Spółce kontrole wewnętrzne oraz macierz autoryzacji zamówień,
- omówiła listę realizowanych oraz prognozowanych projektów, w tym statusu kluczowych projektów wraz z ryzykiem ich realizacji;
- omówiła kwestię aktualnego stanu oraz planowanego zmniejszenia poziomu należności przeterminowanych, w tym aktualizacji poziomu rezerw na złe długi oraz poziomu zabezpieczenia należności, i wdrożenia planu odzyskania przeterminowanych należności,
- przedyskutowała możliwe scenariusze zmiany lokalizacji biura Spółki w Krakowie, w tym opcję przedłużenia wynajmu w aktualnym biurowcu,
- omówiła stan wdrożenia w Spółce przepisów RODO,
- zobowiązała Zarząd do przekazania na najbliższe posiedzenie Rady Nadzorczej:
 - 1) procedury zarządzania należnościami,
 - 2) procedury zarządzania i realizacji zamówień,
 - 3) informacji o stanie wdrożenia przepisów RODO
 - 4) informacji o wynikach negocjacji z wynajmującym biuro w Krakowie

2) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 1 marca 2018 roku.

Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła prezentację Zarządu dotyczącą:

- wyników finansowych za rok 2017 (po audycie) w porównaniu do budżetu w podziale na linie biznesowe i rodzaje kosztów w ujęciu kwartalnym dane za 2017 przed badaniem – ze względu na trwającą aktualizację do 11 marca 2018
- propozycji Budżetu za rok 2018,
- stanu integracji w ramach grupy ABCD,
- kluczowych procedur pokrywających obszary działalności S4E oraz ograniczających ryzyko,
- listy realizowanych oraz prognozowanych projektów, w tym statusu kluczowych projektów wraz z ryzykiem ich realizacji ,
- informacji dotyczącej stanu oraz planu zmniejszenia poziomu należności przeterminowanych,
- informacji dot. stanu wdrożenia procedur dotyczących zarządzania należnościami oraz ich zabezpieczania,
- wynajmu biura w Krakowie,
- stanu przygotowania do wdrożenia nowych wymagań RODO w zakresie ochrony danych osobowych,
- stanu przygotowań do wdrożenia VAT *split payment* od dnia 1 lipca 2018 i szacowany wpływ na płynność Spółki,
- analizy dot. opłat reprograficznych,
- stanu wdrożenia standardów rachunkowości MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16

3) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 23 kwietnia 2018 roku.

Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza:

- omówiła przedstawione ostateczne wyniki finansowe za rok 2017 wraz z wyjaśnieniami odchyień do budżetu w podziale na linie biznesowe i rodzaje kosztów,
- dyskutowała przedstawione przez Zarząd wyniki finansowe za I kwartał 2018 oraz prognozy na II kwartał 2018 w porównaniu do budżetu,
- omówiła politykę zabezpieczania ryzyka kursowego w Spółce oraz potencjalnego wpływu na sprawozdania finansowe,
- dyskutowała nad stanem przygotowania dokumentacji cen transferowych,
- omówiła stan przygotowań do wdrożenia VAT mechanizmu *split payment* od dnia 1 lipca 2018 i szacowany wpływ na płynność Spółki

Podczas posiedzenia Rada podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, jako firmy audytorskiej do przeprowadzania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2018 i 2019.

4) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 10 maja 2018 roku.

Podczas posiedzenia Rada podjęła uchwałę powołała panią Anetę Bartnicką do Zarządu Spółki oraz powierzyła jej funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki ze skutkiem na dzień 2 lipca 2018 roku.

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

5) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 07 sierpnia 2018 roku.

Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza:

- omówiła wyniki Spółki za I półrocze 2018 r. oraz prognozowane plany odnośnie sprzedaży oraz wyników na II półrocze 2018 r.,
- omówiła aktualne i planowane projekty strategiczne oraz przeanalizowała rentowność poszczególnych linii biznesowych Spółki,
- omówiła przedstawiony przez Zarząd Spółki stan integracji w ramach Grupy Kapitałowej ABC Data,

6) Posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 5 października 2019 roku oraz 25 października 2019 r.

Podczas posiedzeń Rada Nadzorcza omówiła prezentację Zarządu dotyczącą wyników za rok 2018, planu poprawy wyniku w perspektywie 12 miesięcy oraz wstępnych założeń budżetu na 2019 rok.

7) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 30 listopada 2018 roku.

Na posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Ireneusza Dąbrowskiego ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołała na to stanowisko pana Romana Durkę.

Ponadto, Rada Nadzorcza powołała Pana Romana Durkę na stanowisko wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

8) Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 10 grudnia 2018 roku

Rada Nadzorcza na posiedzeniu:

- omówiła przedstawione przez Zarząd Spółki założenia i aktualizację budżetu,
- omówiła stan rozmów z instytucjami finansowymi na temat finansowania Spółki

Rekomendacja Rady Nadzorczej dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza Spółki:

- pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie;
- pozytywnie oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018;
- pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2018 i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto S4E S.A. za rok obrotowy 2018 w kwocie 3 829 tysięcy zł (słownie: trzy miliony osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych z przyszłych zysków Spółki);
- zatwierdziła „Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej S4E S.A. w 2018 r.”

Działalność Rady Nadzorczej nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. Członkowie RN wspierając Zarząd uczestniczyli w roboczych spotkaniach i konsultacjach. Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były każdorazowo protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki w Krakowie.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, składającego się ze:

- a) sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2018 roku zamyka się kwotą 90 890 tysięcy zł (słownie: dziewięćdziesiąt milionów, osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
- b) sprawozdania z całkowitych dochodów, które wykazuje stratę w wysokości 3 829 tysięcy zł (słownie: trzy miliony osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych),
- c) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 3 829 tysięcy zł (słownie: trzy miliony osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych),
- d) sprawozdania z przepływów pieniężnych, które wykazuje zmniejszenie zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszonego o saldo środków pieniężnych o 814 tysięcy (osiemset czternaście tysięcy),
- e) dodatkowych not i objaśnień.

Do badania sprawozdania finansowego Zarząd zatrudnił firmę KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. („**Biegły Rewident**”) na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 kwietnia 2018 r. Zadaniem Biegłego Rewidenta było zbadanie zgodności sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 z przyjętymi przez S4E S.A. zasadami (polityką) rachunkowości, a także, czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy S4E S.A.

Zdaniem Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2018, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 Rada Nadzorcza ocenia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 w zakresie zgodności tego sprawozdania z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym pozytywnie.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na treść pkt 8 Informacji Dodatkowych do sprawozdania finansowego „Retrospektywna korekta błędów”, która zawiera informację iż Zarząd Spółki zidentyfikował błędy w poprzednich sprawozdaniach finansowych, które zostały skorygowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2018 poprzez zmianę danych porównawczych. Korekty dotyczą sald bilansowych na dzień 31 grudnia 2017 oraz rachunku zysków i strat za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018.

Rada Nadzorcza ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 w zakresie zgodności tego sprawozdania z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym pozytywnie.

Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki

Rada Nadzorcza zapoznała się z:

- 1) wnioskiem Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2018, w którym Zarząd Spółki zaproponował pokrycie straty za rok obrotowy 2018 z przyszłych zysków Spółki, oraz
- 2) wnioskiem Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędów ujawnionych w roku obrotowym 2018, w którym Zarząd zaproponował pokrycie straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędów ujawnionych w roku obrotowym 2018 z przyszłych zysków Spółki.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2018 oraz wniosek Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędów ujawnionych w roku obrotowym 2018.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnymi i prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy.

Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy S4E S.A. o zatwierdzenie „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku” i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje członków Rady Nadzorczej w trakcie 2018 roku.

Warszawa, 31 maja 2018 roku

Jarosław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej
Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Bąk – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Żelakiewicz – Członek Rady Nadzorczej