



Raport kwartalny spółki S4E S.A.  
za okres IV kwartału 2021 roku  
(tj. okres od dnia 1 października 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.)





## **Raport kwartalny spółki**

**S4E S.A.**

**za okres IV kwartału 2021 roku**

(tj. okres od dnia 1 października 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.)

## Raport kwartalny S4E S.A. za IV kwartał 2021 roku

Raport kwartalny S4E S.A. za IV kwartał 2021 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 października do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku .....	9
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku .....	11
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 października do dnia 31 grudnia 2021 roku .....	12
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 października do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 .....	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 2021 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 .....	17
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 .....	17
14. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta .....	17
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

Prezes Zarządu

Arkadiusz Moździeń

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Warszawa, dnia 22 września 2022 roku

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Nazwa:</b>	S4E Spółka Akcyjna („S4E”, „Spółka”, „Emitent”)
<b>Siedziba:</b>	02-690 Warszawa, ul. Bokserska 66
<b>NIP:</b>	676-21-80-819
<b>REGON:</b>	356267368
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KRS:</b>	0000034998
<b>Telefon:</b>	(+48) 12 296 45 45
<b>Fax:</b>	(+48) 12 376 80 57
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.s4e.pl">www.s4e.pl</a>

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

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

## Zarząd Emitenta

W okresie czwartego kwartału 2021 (tj. od 1 października 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.) nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

W okresie od 31 grudnia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 31 maja 2022 roku Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu odwołała z funkcji Prezesa Zarządu pana Stanisława Brleć,
- w dniu 7 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej pani Hanny Osetek-Pasquet do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres od 8 czerwca 2022 r. do 8 września 2022 r.,
- w dniu 9 września 2022 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Magdalenę Świątek na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 9 września 2022 roku.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

Magdalena Świątek	Prezes Zarządu
Arkadiusz Mozdzeń	Członek Zarządu ds. Rozwoju

## Rada Nadzorcza

W okresie czwartego kwartału 2021 (tj. od 1 października 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.) nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W okresie od 31 grudnia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 9 września 2022 roku Pani Magdalena Świątek złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 9 września 2022 roku.

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
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 hiperkonwergentnych (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 (RAID, CDP) Dell, HUAWEI oraz Hitachi Vantara,
- Biblioteki taśmowe oraz rozwiązania macierzowe firmy QUANTUM,
- Oprogramowanie do zarządzania backupem i archiwizacją danych Dell, Commvault,
- Komponenty architektury SAN: HUAWEI, Brocade, Dell.
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu, konsultacje, szkolenia, demo room.

### **W obszarze networking:**

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

### **W obszarze serwerów:**

Rozwiązania serwerowe HUAWEI:

- Kunpeng: rodzina serwerów dla małych i średnich firm,
- Ascend: rozwiązanie obliczeniowe AI,
- Fusion Server Pro: klasyczne rozwiązania serwerowe w obudowach szafowych i kasetowych.

Rozwiązania serwerowe DellEMC:

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

### **W obszarze wirtualizacji:**

- Platforma do wirtualizacji serwerów: Nutanix (NX - 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, 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.
- 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.

### **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 przewodnic, 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 Kwartałne 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 Kwartałne Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym S4E S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 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 Kwartałne 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 Kwartałne Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 września 2022 roku.



## **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2021 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2021 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 2021 rok, opublikowanym w dniu 12 września 2022 roku.

### **4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 października do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku**

#### **SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 października do dnia 31 grudnia 2021 roku**

	<b>od 01.10.2021 do 31.12.2021 PLN'000</b>	<b>od 01.10.2020 do 31.12.2020 PLN'000</b>
Przychody ze sprzedaży	110 637	80 435
Koszt własny sprzedaży	(100 215)	(76 736)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>10 422</b>	<b>3 699</b>
Koszty sprzedaży	(4 113)	(2 708)
Koszty ogólnego zarządu	(1 700)	(1 430)
Aktualizacja wartości aktywów	(354)	(48)
Pozostałe przychody /(koszty) operacyjne	77	(112)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 332</b>	<b>(598)</b>
Przychody finansowe	(112)	163
Koszty finansowe	(189)	(399)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 031</b>	<b>(834)</b>
Podatek dochodowy	(877)	(74)
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>3 154</b>	<b>(908)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>3 154</b>	<b>(908)</b>
Amortyzacja	(339)	(342)
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b> Średni ważony podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej w PLN	<b>1,82</b>	<b>(0,52)</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku

	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020 <small>*po przekształceniu</small>
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	248 290	147 752
Koszt własny sprzedaży	(225 782)	(136 751)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>22 508</b>	<b>11 001</b>
Koszty sprzedaży	(11 729)	(8 149)
Koszty ogólnego zarządu	(5 059)	(5 440)
Aktualizacja wartości aktywów	(218)	5
Pozostałe przychody /(koszty) operacyjne	77	253
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 579</b>	<b>(2 330)</b>
Przychody finansowe	12	278
Koszty finansowe	(356)	(620)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 236</b>	<b>(2 672)</b>
Podatek dochodowy	(1 133)	220
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>4 103</b>	<b>(2 452)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 103</b>	<b>(2 452)</b>
Amortyzacja	(1 335)	(1 420)
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b>		
Średni ważony podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję z działalności kontynuowanej w PLN	<b>2,36</b>	<b>(1,41)</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 8 w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

## 5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Stan na 31.12.2021 PLN'000	Stan na 31.12.2020 *po przekształceniu PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 306	1 075
Wartości niematerialne	101	530
Rozliczenia kosztów wykonania umowy	10 590	6 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 800	3 712
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>16 797</b>	<b>11 790</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	2 070	2 269
Należności handlowe oraz pozostałe należności	95 697	61 612
Aktywa kontraktowe	14 978	8 420
Pochodne instrumenty finansowe	-	142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 148	3 203
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>131 893</b>	<b>75 646</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 690</b>	<b>87 436</b>
	Stan na 31.12.2021 PLN'000	Stan na 31.12.2020 PLN'000
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	13 398	13 398
Strata netto lat ubiegłych	(11 251)	(8 799)
Zysk/(strata) netto	4 103	(2 452)
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>7 987</b>	<b>3 884</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	38	38
Zobowiązania kontraktowe	16 518	11 777
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	248	189
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 805</b>	<b>12 004</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	95 013	55 101
Rezerwy na zobowiązania	4 431	2 083
Zobowiązania kontraktowe	22 981	13 121
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	901	346
Pochodne instrumenty finansowe	79	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	494	897
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>123 899</b>	<b>71 548</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 690</b>	<b>87 436</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 8 w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

**6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 października do dnia 31 grudnia 2021 roku**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony zysk/ niepokryta strata	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b> <small>*po przekształceniu</small>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(8 635)</b>	<b>(164)</b>	<b>6 336</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2020 – 30.09.2020</b>					
Strata netto	-	-	-	(1 544)	(1 544)
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Rozliczenie wyniku za poprzedni rok	-	-	(164)	164	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(8 799)</b>	<b>(1 544)</b>	<b>4 792</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2020 - 31.12.2020</b>					
Strata netto	-	-	-	(908)	(908)
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Rozliczenie wyniku za poprzedni rok	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(8 799)</b>	<b>(2 452)</b>	<b>3 884</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2021 – 30.09.2021</b>					
Zysk netto	-	-	-	949	949
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Rozliczenie wyniku za poprzedni rok	-	-	(2 452)	2 452	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(11 251)</b>	<b>949</b>	<b>4 833</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2021 - 31.12.2021</b>					
Zysk netto	-	-	-	3 154	3 154
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Rozliczenie wyniku za poprzedni rok	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 737</b>	<b>13 398</b>	<b>(11 251)</b>	<b>4 103</b>	<b>7 987</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 8 w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

**7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 października do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku**

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
za okres od 1 października do dnia 31 grudnia 2021**

	<b>od 01.10.2021 do 31.12.2021 PLN'000</b>	<b>od 01.10.2020 do 31.12.2020 PLN'000</b>
<b>Zysk/(strata) brutto okresu sprawozdawczego</b>	4 031	(834)
<b>Korekty:</b>	<b>8 920</b>	<b>4 656</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	339	342
(Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	265	(126)
Zmiana stanu zapasów	120	1 322
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(49 427)	(33 406)
Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy	(11 333)	(1 903)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	56 736	32 781
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	13 275	5 540
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	(19)
Likwidacja aktywów trwałych	248	-
Przychody z tytułu odsetek	(4)	-
Koszty odsetek	24	206
Zapłacony podatek dochodowy	(1 327)	(222)
Inne korekty	-	141
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 950</b>	<b>3 822</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	(2)	(4)
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	(3)	19
Wydatki na zakup majątku trwałego	(104)	(18)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(109)</b>	<b>(3)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(411)	(201)
Zmiana stanu kredytów	-	(1 200)
Odsetki otrzymane	44	34
Odsetki zapłacone	(62)	(240)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(429)</b>	<b>(1 607)</b>
<b>Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>12 412</b>	<b>2 212</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 736	991
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>19 148</b>	<b>3 203</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021

	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b> <small>*po przeksztalceniu</small>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
<b>Zysk/(strata) brutto roku obrotowego</b>	5 236	(2 672)
<b>Korekty:</b>	<b>12 510</b>	<b>5 648</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 335	1 420
(Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	221	(171)
Zmiana stanu zapasów	199	(1 055)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(34 281)	(17 845)
Zmiana odpisu aktualizującego wartość należności	197	122
Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy	(10 675)	(6 178)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	39 912	16 850
Zmiana stanu rezerw	2 348	93
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	14 601	12 573
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(84)	(44)
Likwidacja aktywów trwałych	248	-
Przychody z tytułu odsetek	(6)	(4)
Koszty odsetek	62	240
Zapłacony podatek dochodowy	(1 666)	(452)
Inne korekty	100	98
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 746</b>	<b>2 975</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	84	44
Wydatki na zakup majątku trwałego	(529)	(351)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(445)</b>	<b>(307)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(585)	(1 424)
Zmiana stanu kredytów	(715)	(577)
Odsetki otrzymane	6	-
Odsetki zapłacone	(62)	(240)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 356)</b>	<b>(2 241)</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>15 945</b>	<b>427</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 203	2 776
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>19 148</b>	<b>3 203</b>

\* Dane finansowe przeksztalcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 8 w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

## **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 IV kwartale 2021 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 IV kwartale 2021 roku Emitent nie odnotował zmian w wartościach szacunkowych kwot, które wywierałyby istotny wpływ na wyniki finansowe prezentowane w bieżącym okresie śródrocznym.

Rezerwy na niewykonane usługi dotyczą przede wszystkim szacunkowych kosztów usług podwykonawstwa zakupionych w związku ze sprzedażą towarów i usług oferowanych przez Spółkę. W nieznacznej części obejmują one także inne usługi związane z bieżącym funkcjonowaniem jednostki.

Pozostałe tytuły rezerw obejmują rezerwy na świadczenia pracownicze w postaci niewykorzystanych urlopów oraz świadczeń premialnych.

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

W IV kwartale 2021 roku Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### **Wyplacone dywidendy**

W IV kwartale 2021 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 dniu 30 grudnia 2021 roku podpisany został aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Warszawie, zwiększający limit wykorzystania linii kredytowej do kwoty 20 mln PLN, dostępnej również w walucie EUR i USD do równowartości wyżej wymienione kwoty. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. Aneks wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2022 roku.

W dniu 30 grudnia 2021 roku podpisany został aneks do umowy z Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, zgodnie z którym z dniem 31 grudnia 2021 roku Spółka przestała być stroną umowy.

Dnia 14 stycznia 2022 roku Emitent zakończył współpracę z bankiem mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

### **Informacja o należnościach przeterminowanych**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wszystkie należności zagrożone zostały objęte odpisem aktualizującym zgodnie z metodyką kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2021 rok.

## **9. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2021 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 czwartym kwartale Spółka osiągnęła znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży (38%) w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost przychodów został wypracowany przez każdy z segmentów przedsiębiorstwa tj. Dell, HCNQ (Hitachi, Commvault, Nutanix, Quantum) oraz Huawei.

Dane przedstawione w niniejszym raporcie za IV kwartał 2021 roku zostały zmienione w stosunku do danych zamieszczonych w poprzednich raportach kwartalnych za 2021 rok w wyniku zmiany klasyfikacji sprzedaży niektórych usług producenckich oraz zmiany momentu rozpoznania przychodu. W wyniku przeprowadzonej analizy realizowanych umów sprzedaży, w których poszczególne zobowiązania do wykonania świadczeń nie zostały wyraźnie wyodrębnione Spółka zidentyfikowała, iż dotychczas nieprawidłowo identyfikowała objęte nimi dobra i usługi, a w konsekwencji zobowiązania do wykonania świadczeń. Na skutek ponownego określenia zobowiązań do wykonania świadczeń wystąpiła konieczność zmiany momentu rozpoznania przychodu względem pierwotnej klasyfikacji.

## **11. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2021 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2021 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 zgodnych z certyfikacją ISO 9001. 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%
<b>Razem</b>	<b>1 737 171</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 737 171</b>	<b>100,00%</b>

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

## 16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Emitent zatrudniał 37 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

