



Raport kwartalny spółki S4E S.A.
za okres III kwartału 2016 roku
(tj. okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.)





Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres III kwartału 2016 roku

(tj. okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.)

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2016 roku

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2016 roku obejmuje:

1. Podstawowe informacje o Spółce	5
2. Opis kluczowej działalności Spółki	7
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku	10
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku	12
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 do 30 września 2016	13
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016.....	14
8. Wybrane noty i objaśnienia	16
9. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	17
10. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2016 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	17
11. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat opisu stanu realizacji działań i inwestycji, o których mowa w § 1- pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	17
12. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	17
13. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	17
14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	17
15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	18

Prezes Zarządu

Paweł Piętka

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Sebastian Karpiński

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Arkadiusz Możdżeń

Kraków, dnia 26 października 2016

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;
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych;
- 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 2016 (tj. od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.) oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

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

Rada Nadzorcza

W okresie trzeciego kwartału 2016 (tj. od 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.) oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

- Pan Andrzej Albera - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Roman Pudełko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Adam Maciejewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Skruch – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bartosz Stebnicki - 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
- **Office Automation** – innowacyjne produkty i rozwiązania usprawniające przepływ dokumentów w nowoczesnej firmie, ich przechowywanie, ochronę i udostępnianie,
- **Elementy pasywne wyposażenia Data Center** – produkty i urządzenia, które wraz z dotychczasową ofertą firmy pozwalają S4E dostarczyć zaprojektowane pod klucz, kompletne Data Center .

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) EMC, HUAWEI, IOMEGA,
- Biblioteki taśmowe QUANTUM, ACTIDATA,
- Oprogramowanie do zarządzania backupem i archiwizacją danych EMC, Commvault, oraz ASG (ATEMPO),
- Komponenty architektury SAN : HUAWEI, Brocade, Qlogic,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu, konsultacje, szkolenia, demo room.

W obszarze networking:

- Rozwiązania do monitoringu sieci rozległych TIBCO, EMC,
- Pasywne i aktywne elementy infrastruktury sieciowej: HUAWEI, 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 10 (Commvault) – innowacyjna platforma integrująca procesy: backupu z deduplikacją, archiwizacji i zarządzania danymi.

W obszarze Office Automation:

- Wysoko wydajne urządzenia wielofunkcyjne firmy Ricoh,
- Systemy i oprogramowanie do zarządzania środowiskiem wydruków w przedsiębiorstwie,
- Oprogramowanie do analizy i przetwarzania dokumentów w tym m.in. systemy inteligentnego skanowania i archiwizowania dokumentów,
- Wysoko bezpieczne, ognioodporne sejfy danych.

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.
- Certyfikowane szkolenia z zakresu projektowania, obsługi, zarządzania i audytu centrów przetwarzania danych

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.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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 2015 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 26 października 2016 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2015 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 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku

	od 01.07.2016 do 30.09.2016*	od 01.07.2015 do 30.09.2015
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	34 196	41 610
Koszt własny sprzedaży	(30 349)	(37 798)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 847	3 812
Koszty sprzedaży	(2 488)	(2 128)
Koszty ogólnego zarządu	(1 173)	(1 059)
Pozostałe przychody operacyjne	610	318
Pozostałe koszty operacyjne	(673)	(876)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	123	67
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	(86)	(67)
Działalność finansowa - netto	256	(6)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	293	(6)
Podatek dochodowy	(91)	155
Zysk netto za okres obrotowy	203	149
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	203	149
Amortyzacja	(387)	(231)

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku

	od 01.01.2016 do 30.09.2016* PLN'000	od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	109 207	123 744
Koszt własny sprzedaży	(97 852)	(113 828)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 355	9 916
Koszty sprzedaży	(6 704)	(5 356)
Koszty ogólnego zarządu	(3 444)	(2 562)
Pozostałe przychody operacyjne	1 580	746
Pozostałe koszty operacyjne	(1 798)	(1 738)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	989	1 006
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	(156)	-
Działalność finansowa - netto	(95)	(15)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	738	991
Podatek dochodowy	(92)	(293)
Zysk netto za okres obrotowy	646	698
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	646	698
Amortyzacja	(1 052)	(654)

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

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku

	Stan na 30.09.2016* PLN'000	Stan na 30.09.2015 PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3 168	1 769
Wartości niematerialne	1 051	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 068	860
	5 287	2 656
Aktywa obrotowe		
Zapasy	5 730	6 196
Należności handlowe oraz pozostałe należności	37 438	48 592
Należności z tytułu podatku dochodowego	140	-
Udzielone pożyczki	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 221	2 143
	46 539	56 931
Aktywa razem	51 826	59 587
	Stan na 30.09.2016* PLN'000	Stan na 30.09.2015 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	11 973	8 909
Zysk z lat ubiegłych	-	-
Zysk netto	646	698
Kapitał rezerwowy	350	865
	14 706	12 209
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	369	201
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	518	81
	887	282
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 480	40 718
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	8
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	300	145
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 453	6 225
	36 233	47 096
Pasywa razem	51 826	59 587

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

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 31.12.2014	1 737	8 402	507	865	11 511
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	507	(507)	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	549	-	549
Saldo na dzień 30.06.2015	1 737	8 909	549	865	12 060
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.2015 – 30.09.2015					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	149	-	149
Saldo na dzień 30.09.2015	1 737	8 909	698	865	12 209
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2015 – 31.12.2015					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	2 366	-	2 366
Saldo na dzień 31.12.2015	1 737	8 909	3 064	865	14 575
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016*					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	3 064	(3 064)	-	-
Program opcyjny	-	-	-	(515)	(515)
Wynik okresu	-	-	443	-	443
Saldo na dzień 30.06.2016	1 737	11 973	443	350	14 503
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.2016 – 30.09.2016*					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	203	-	203
Saldo na dzień 30.09.2016	1 737	11 973	646	350	14 706

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

7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku**

	od 01.07.2016 do 30.09.2016* PLN'000	od 01.07.2015 do 30.09.2015 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 932)	4 949
Odsetki zapłacone	(140)	(78)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 072)	4 871
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	7	12
Pożyczki udzielone	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(68)	(370)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(61)	(358)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(92)	(67)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	1 699	(6 654)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 607	(6 721)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(526)	(2 208)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 747	4 350
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 221	2 142

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku

	od 1.01.2016 do 30.09.2016*	od 1.01.2015 do 30.09.2015
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(18 241)	8 044
Odsetki zapłacone	(268)	(226)
Podatek dochodowy zapłacony	(623)	(305)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 132)	7 513
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	13	177
Pożyczki udzielone	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	9	29
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 163)	(1 335)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 141)	(1 129)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(271)	(193)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	7 995	(5 750)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 724	(5 943)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 549)	441
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 770	1 701
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 221	2 142

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

8. Wybrane noty i objaśnienia

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Emitenta

Na działalność Emitenta ma wpływ sezonowość w zakresie realizacji projektów oraz osiągniętych przychodów, a w ślad za tym realizowanego zysku. Najistotniejsza część projektów przychodowych realizowana jest w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość

W III kwartale 2016 roku Emitent nie odnotował zdarzeń nietypowych, które w istotny sposób wpłynęłyby na główne pozycje finansowe.

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, albo zmian wielkości szacunkowych prezentowanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W III kwartale 2016 roku Emitent nie odnotował zmian w wartościach szacunkowych kwot, które wywierałyby istotny wpływ na wynik finansowy prezentowany w bieżącym okresie śródrocznym.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2016 roku Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wyłacone dywidendy

W III kwartale 2016 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

W dniu 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu wyraziła rekomendację o przeznaczeniu przyszłego zysku netto S4E S.A. za rok obrotowy 2016 w całości na kapitał zapasowy. Powyższa rekomendacja może mieć korzystny wpływ na oferty kredytowe banków zaproponowane Emitentowi.

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 7 września 2016 r. Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym S.A. otrzymanej w dniu 14 września 2015 r. W wyniku aneksu zmieniony został

ostateczny termin spłaty kredytu na dzień 7 października 2016 r. Pozostałe warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie.

Po zakończeniu III kwartału w dniu 7 października 2016r. Spółka podpisała kolejny aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym S.A., w wyniku którego przesunięty został ostateczny termin spłaty kredytu o kolejny miesiąc. Pozostałe warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie.

Na dzień 30 września 2016 r. łączne zadłużenie Spółki z tytułu linii kredytowych wyniosło 18 453 tys. PLN.

9. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2016 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

10. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2016 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2016 rok.

11. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat opisu stanu realizacji działań i inwestycji, o których mowa w § 1- pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał opisu planowanych działań i inwestycji, w związku z tym Emitent nie jest zobowiązany do przekazywania informacji w tym zakresie.

12. Informacja Zarządu S4E S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W trakcie trzeciego kwartału Emitent kontynuował aktywności mające na celu podniesienie jakości oraz zakres oferowanych usług profesjonalnych, stanowiących o wartości dodanej Spółki. Kontynuowano zatrudnienia nowych osób, w tym najwyższej klasy specjalistów z doświadczeniem w prowadzeniu dużych projektów informatycznych.

Emitent dąży jednocześnie do zachowywania najwyższych norm proceduralnych oraz jakościowych świadczonych usług. Dzięki tym działaniom, bez względu na charakter świadczonych usług, czyli czy będą to szkolenia, wdrożenie czy serwis, mają one oferować taką samą wysoką przewidywalną wartość dla klientów Emitenta, niezależnie od poziomu ich skomplikowania, okresu trwania projektu, czy jego wartości.

13. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu S4E S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych

transakcji kupna-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 (stan na dzień 26 października 2016 r.)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Ingalil Holdings Limited	524 337	30,18%	524 337	30,18%
Roman Pudełko	354 427	20,40%	354 427	20,40%
Bartosz Stebnicki*	232 500	13,38%	232 500	13,38%
Pozostali	625 907	36,03%	625 907	36,03%
Razem	1 737 171	100,00%	1 737 171	100,00%

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

* w tym pośrednio poprzez podmiot zależny IdB Polska Sp. z o.o. oraz SPV Sail Sp. z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2016 r. Zarząd S4E S.A. powziął informację, że spółka ABC Data S.A. podpisała umowę inwestycyjną na podstawie której ABC Data S.A. nabędzie pakiet kontrolny w kapitale zakładowym S4E S.A. w łącznej liczbie 1 412 423 akcji, stanowiących 81,3% udział w kapitale zakładowym S4E S.A.

Do nabycia kontrolnego pakietu Akcji przez ABC Data S.A. powołana została spółka celowa w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością "SPV". W ramach Umowy Sprzedający zobowiązał się do przeniesienia na SPV prawa własności do 162 500 Akcji oraz nabycia poprzez SPV 1 249 923 Akcji od grupy pozostałych akcjonariuszy, którzy zobowiązali się do sprzedaży Akcji na podstawie osobnych umów.

W dniu 29 sierpnia 2016 roku spółka celowa SPV Sail Sp. z o.o. nabyła prawo własności 162 500 akcji spółki S4E S.A., co stanowi 9,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na koniec III kwartału 2016 roku Emitent zatrudniał 45 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

