



S4E S.A.

Raport kwartalny
II kwartał 2013 roku



Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres II kwartału 2013 roku

(tj. okres od dnia 01 kwietnia 2013 r. do dnia 30 czerwca 2013 r.)

Raport kwartalny S4E S.A. za II kwartał 2013 roku

Raport kwartalny S4E S.A. za II kwartał 2013 roku obejmuje:

	Strona
1. Podstawowe informacje o Spółce	4
2. Opis kluczowej działalności Spółki	5
3. Wybrane dane finansowe	6
4. Komentarz Zarządu S4E S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	8
5. 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	8
6. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	9
7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	9
8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	9

Prezes Zarządu	Janusz Makowski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Katarzyna Mamóń
Członek Zarządu ds. Handlowych	Paweł Piętka

Kraków, dnia 14 sierpnia 2013 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa:	S4E Spółka Akcyjna
Siedziba:	30-732 Kraków, ul. Biskupińska 3B
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 nie jest ograniczony.

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

Zarząd Emitenta

Skład Zarządu Spółki:

- Pan Janusz Makowski – Prezes Zarządu,
- Pani Katarzyna Mamoń – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Paweł Piętka – Członek Zarządu ds. Handlowych.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Roman Pudełko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Skruch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Pasiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tadeusz Jan Kudła – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Łazuchiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

2. Opis kluczowej działalności Spółki

Emitent jest dystrybutorem zaawansowanych rozwiązań IT w obszarze:

1. **Storage** - kompleksowe rozwiązania do bezpiecznego składowania, sprawnego udostępniania i długoterminowej archiwizacji danych (macierze dyskowe, biblioteki taśmowe, oprogramowanie do zarządzania w środowisku pamięci masowych).
2. **Networking** (urządzenia aktywne, infrastruktura SAN, akceleratory transferu danych, analiza wydajności sieci, przechowywanie i analiza logów, zabezpieczenie sieci lokalnych i rozległych).
3. **Serwery** (serwery klasy mid-range i enterprise)

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.

Portfolio produktów tworzą:

W obszarze storage:

- Systemy dyskowe (RAID, CDP) EMC, FALCONSTOR, HUAWEI, IOMEGA,
- Biblioteki taśmowe QUANTUM, ACTIDATA,
- Oprogramowanie do zarządzania backupem i archiwizacją danych EMC oraz ATEMPO,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu, konsultacje, szkolenia, demo room.

W obszarze networking:

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

W obszarze serwery:

- Platforma serwerowa klasy mid-range: HUAWEI,
- Platforma serwerowa klasy enterprise: HUAWEI,
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, konsultacje, szkolenia, demo room.

3. Wybrane dane finansowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 kwietnia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

	od 01.04.2013 do 30.06.2013*	od 01.04.2012 do 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	35 211	25 359
Koszt własny sprzedaży	(32 279)	(22 513)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 932	2 846
Koszty sprzedaży	(920)	(916)
Koszty ogólnego zarządu	(1 484)	(1 268)
Pozostałe przychody operacyjne	44	21
Pozostałe koszty operacyjne	(44)	(22)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	528	661
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	15	(25)
Przychody finansowe - netto	17	75
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	560	711
Podatek dochodowy	(160)	(171)
Zysk netto za okres obrotowy	400	540
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	400	540
Amortyzacja	(292)	(158)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

	od 01.01.2013 do 30.06.2013*	od 01.01.2012 do 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	48 809	43 533
Koszt własny sprzedaży	(43 840)	(38 717)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 969	4 816
Koszty sprzedaży	(1 745)	(1 749)
Koszty ogólnego zarządu	(2 847)	(2 305)
Pozostałe przychody operacyjne	54	44
Pozostałe koszty operacyjne	(61)	(23)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	370	783
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	49	(28)
Przychody finansowe - netto	177	125
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	596	880
Podatek dochodowy	(177)	(248)
Zysk netto za okres obrotowy	419	632
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	419	632
Amortyzacja	(562)	(318)

*Powyższe dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2013 r.

	30.06.2013* PLN'000	30.06.2012 PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 305	987
Wartości niematerialne	204	509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 235	1 712
Należności długoterminowe	-	-
	<u>2 744</u>	<u>3 208</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 838	2 577
Należności handlowe oraz pozostałe należności	48 089	27 559
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 804	4 275
	<u>51 731</u>	<u>34 411</u>
Aktywa razem	<u>54 475</u>	<u>37 619</u>
	30.06.2013* PLN'000	30.06.2012 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 737	1 687
Kapitał zapasowy	8 268	7 826
Zysk z lat ubiegłych	-	-
Zysk netto	419	632
Kapitał rezerwowy	932	779
Razem kapitały własne	<u>11 356</u>	<u>10 924</u>
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	14
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	207	88
	<u>224</u>	<u>102</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	42 106	26 382
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	107
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	231	99
Pochodne instrumenty finansowe	12	5
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	546	-
	<u>42 895</u>	<u>26 593</u>
Pasywa razem	<u>54 475</u>	<u>37 619</u>

*Powyższe dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.

4. Komentarz Zarządu S4E S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W drugim kwartale 2013 roku Zarząd Spółki skupił się głównie na realizacji przyjętych wcześniej planów na ten okres oraz opracowanej strategii rozwoju Emitenta.

W omawianym okresie zrealizowano projekty z pierwszego kwartału 2013 roku, których realizacja przesunęła się w czasie, jak również założone na ten okres tematy sprzedażowe.

Pomimo obecnego na rynku IT kryzysu odnotowano wzrost liczby projektów, w poszczególnych sektorach gospodarki, co umożliwiło Spółce osiągnąć bardzo dobry poziom przychodów ze sprzedaży. Zrealizowana sprzedaż była wyższa o 10 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Kryzys w branży odzwierciedla się jednak w poziomie generowanej marży, a także w procesie skomplikowania negocjacji warunków handlowych.

W trakcie drugiego kwartału wzmocniono Dział Handlowy o stanowiska Inside sales. W nowym, powiększonym składzie zespół ten będzie istotnym elementem wartości dodanej Działu Szkoleń, Serwisu oraz Handlowego, co powinno przyczynić się do generowania większej ilości szans sprzedażowych.

Na wypracowane przez Spółkę wyniki finansowe w II kwartale 2013 roku miały również wpływ systematycznie wdrażane przez Emitenta rozwiązania wynikające z przyjętej strategii rozwoju. Dzięki uruchomieniu modułu, będącego częścią systemu informatycznego, a wspierającego zarządzanie projektami wdrożeniowymi zanotowano wzrost wykonanych instalacji i implementacji zakończonych sukcesem.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju obszaru usług serwisowych Emitenta, optymalizowano kompetencje oraz dokonano dalszego zatrudnienia celem pełnego pokrycia geograficznego Polski, pod kątem usług realizowanych na wysokim poziomie SLA.

5. 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 drugim kwartale 2013 roku kontynuowane były rozmowy z nowymi potencjalnymi dostawcami. Celem tych działań jest doprowadzenie w trzecim kwartale 2013 roku do podpisania nowych umów dystrybucyjnych, które mają uzupełnić oraz rozszerzyć ofertę Spółki. Rozmowy prowadzone są także w kontekście mocno rozwijających się Działów Serwisu oraz Szkoleń, które powinny być także beneficjentami podpisywanych umów.

W okresie objętym raportem kontynuowane były także działania mające na celu intensyfikacji przychodów Działu Szkoleń. Spółka podjęła rozmowy z dwoma producentami sprzętu na temat uzyskania akredytacji autoryzowanego centrum szkoleniowego dla terytorium Polski i Europy Środkowej. Finalizacja tych procesów powinna przypaść na koniec bieżącego roku.

6. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia 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 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 14 sierpnia 2013 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	352 953	20,32%	352 953	20,32%
Pozostali	859 881	49,50%	859 881	49,50%
Razem	1 737 171	100,00%	1 737 171	100,00%

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