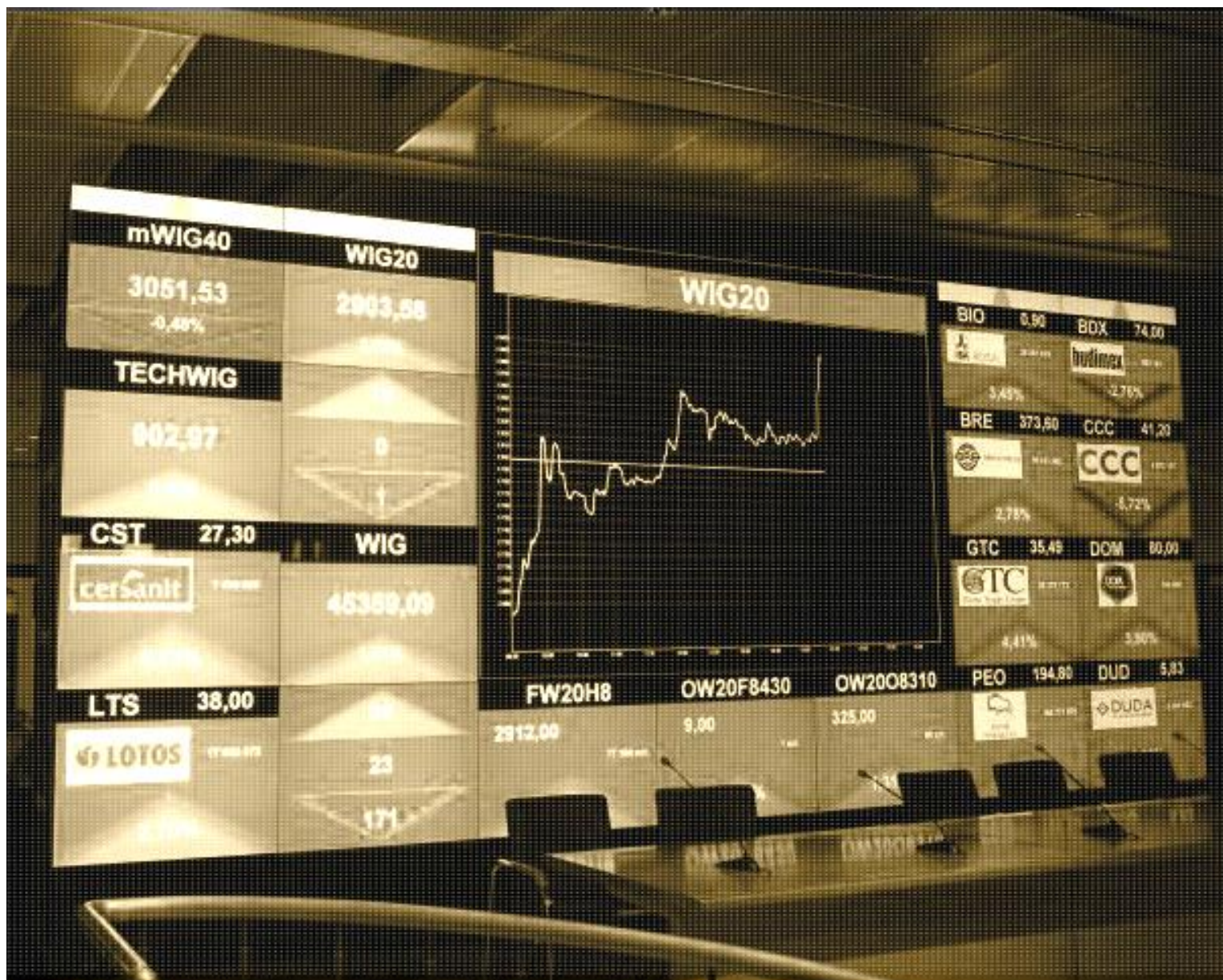




**Raport roczny jednostkowy
Za rok obrotowy 2012 /2013
na dzień 29 listopada 2013 roku**

Spis treści

1	PISMO ZARZĄDU	3
2	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
3	ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2012 DO 30 CZERWCA 2013 R.	5
3.1	SPIS TREŚCI DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 DO 30 CZERWCA 2013	5
3.2	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 DO 30 CZERWCA 2013	6
3.3	BILANS NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU	15
3.4	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2012R. DO 30 CZERWCA 2013R.	19
3.5	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2012R. DO 30 CZERWCA 2013R.	21
3.6	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2012R. DO 30 CZERWCA 2013R.	23
3.7	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2012R. DO 30 CZERWCA 2013R.	25
4	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2012/2013	44
4.1	SPIS TREŚCI SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2012/2013	44
4.2	INFORMACJE OGÓLNE	45
4.3	WYBRANE DANE FINANSOWE SEVENET S.A. ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	46
4.4	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI FINANSOWE, PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA – KOMENTARZ ZARZĄDU	51
4.5	ANALIZA NAJWAŻNIEJSZYCH WYNIKÓW EKONOMICZNYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI W OPARCIU O SPRAWOZDANIE FINANSOWE.	58
4.6	OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	63
4.7	INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	68
4.8	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU. ..	73
4.9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	74
5	INFORMACJE NA TEMET CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ SEVENET S.A.	75
6	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	79
7	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SEVENET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012/2013	80
7.1	OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES 01.07.2012R. – 30.06.2013R.	80
7.2	RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES: 01.07.2012R. – 30.06.2013R.	82
7.2.1	<i>Spis treści raportu</i>	<i>82</i>
7.2.2	<i>Część ogólna</i>	<i>83</i>
7.2.3	<i>Analiza wyników finansowych oraz sytuacji majątkowej i finansowej</i>	<i>85</i>
7.2.4	<i>Część szczegółowa</i>	<i>93</i>
8	INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	95

1 PISMO ZARZĄDU

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Góralczyńska 26A | 30-299 Góralsk | T. +48 583 400 430 | F. +48 583 400 401

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W dniu 30 czerwca br. spółka Sevenet S.A. zakończyła rok obrotowy 2012/2013. Przedstawiamy Państwu raport roczny, w którym znajdziecie Państwo:

- zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku,
- opinię biegłego rewidenta wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego,
- a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012/2013.

Wg opinii Zarządu miniony rok był dla Sevenet S.A. rokiem stabilizacji. Ugruntował dobrą pozycję Spółki na rynku IT. Spółka uzyskała w roku obrotowym 2012/2013 przychody netto ze sprzedaży w wysokości 71,6 mln PLN, co w porównaniu do przychodów w roku obrotowym 2011/2012, osiągniętych na poziomie 67,5 mln PLN, stanowi wzrost o ponad 6%. Wypracowany zysk ze sprzedaży zwiększył się o 4,4%, do ponad 3,6 mln PLN. Spółka odnotowała również wysoką wartość EBITDA na poziomie ponad 4,1 mln PLN. Spadek zysku netto o około 49% w stosunku do roku ubiegłego, do kwoty ponad 609 tys. PLN, był spowodowany głównie zdarzeniami jednorazowymi, które nie powinny powtórzyć się w latach przyszłych.

W minionym roku Spółka potwierdziła swoją pozycję na rynku jako stabilny, wiarygodny partner technologiczny i handlowy. Oprócz posiadanych wielu zaawansowanych specjalizacji Cisco, uzyskaliśmy poziom GOLD dwóch certyfikacji Microsoft w zakresie Communications oraz Management & Virtualization. Sevenet S.A. został uhonorowany prestiżowymi tytułami od wieloletnich partnerów - firma Cisco przyznała nam tytuły Data Center Partner of the year FY2013 oraz Public Sector & Enterprise Partner of the year FY2013. Docenili nas również partnerzy, z którymi współpracę dopiero rozpoczęliśmy - firma NetAPP doceniła Spółkę za udany debiut jako NetAPP Partner oraz najciekawszy projekt storage.

W dbałości o dalszy rozwój technologiczny, Spółka podpisała umowy partnerskie z ważnymi dostawcami rozwiązań IT jak Huawei, PaloAlto, czy FireEye. W dalszym ciągu trwa zwiększanie sił sprzedaży oraz penetracji rynku. Dla polepszenia obsługi naszych klientów otworzyliśmy w Polsce, trzeci po Warszawie i Wrocławiu, oddział w Krakowie.

Niestety, miniony rok nie był rokiem samych sukcesów, zdarzenia takie jak niespodziewane ogłoszenie upadłości firmy Logitel sp. z o.o. (we wrześniu 2013), w której Spółka miała udziały oraz pogłębiający się kryzys na rynku nieruchomości, który był przyczyną konieczności przeszacowania wartości nieruchomości, będących w własnością Spółki, spowodowały, że wartość zysku netto zmniejszyła się o około 1,5 mln PLN. Dla poprawy wyników Spółki w latach przyszłych, Zarząd podjął działania zmierzające do zminimalizowania możliwości wystąpienia tego typu zdarzeń jednostkowych, niepowtarzalnych.

W roku 2013/2014 Spółka ma w planie stałe podnoszenie kwalifikacji zespołów technicznych oraz handlowych w zakresie nowych technologii teleinformatycznych, w szczególności rozwiązań z rodziny Security, Data Center i Communications. Realizacja założonego planu pozwoli, wg opinii Zarządu, na osiągnięcie celu jakim jest zwiększenie udziału Spółki w sektorze publicznym oraz w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw.

W imieniu Zarządu Sevenet S.A. zapraszam Państwa do zapoznania się z treścią raportu rocznego za rok obrotowy 2012/2013.

Z wyrazami szacunku

Rafał Chomisz

2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2012/2013 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2011/2012.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.07.2012	01.07.2011	01.07.2012	01.07.2011
	-	-	-	-
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Przychody ze sprzedaży	71 617,25	67 508,62	16 542,84	15 842,26
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 625,20	3 472,99	837,38	815,01
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 121,32	3 759,43	720,99	882,23
Amortyzacja	987,97	923,17	228,21	216,64
EBITDA	4 109,29	4 682,60	949,20	1 098,87
Zysk (strata) brutto	1 295,10	1 685,83	299,15	395,61
Zysk (strata) netto	609,52	1 201,99	140,79	282,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 829,02	7 892,07	-653,47	1 852,03
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-474,03	-2 517,83	-109,50	-590,86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 574,21	-1 774,58	363,63	-416,44
Przepływy pieniężne netto razem	-1 728,84	3 599,66	-399,34	844,73

Wybrane dane finansowe Bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku wraz z okresem porównywalnym na dzień 30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Aktywa trwałe	8 459,38	8 664,81	1 954,03	2 033,37
Należności długoterminowe	-	0,00	-	0,00
Aktywa obrotowe	17 814,20	18 973,34	4 114,89	4 452,48
Należności krótkoterminowe	8 199,72	9 561,41	1 894,05	2 243,78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 435,75	6 172,72	1 024,61	1 448,55
Kapitał własny	10 664,53	10 655,90	2 463,40	2 500,62
Zobowiązania długoterminowe	1 213,96	124,99	280,41	29,33
Zobowiązania krótkoterminowe	12 019,87	15 010,71	2 776,46	3 522,57

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w walucie EURO przyjęto kurs średni obowiązujący na dzień wyceny bilansowej.

Tabela kursów NBP nr 125/A/NBP/2012 z dnia 2012-06-29, 1 EUR = 4,2613

Tabela kursów NBP nr 124/A/NBP/2013 z dnia 2013-06-28, 1 EUR = 4,3292

3 ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2012 DO 30 CZERWCA 2013 R.

3.1 Spis treści do sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2012 do 30 czerwca 2013

SEVENET

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

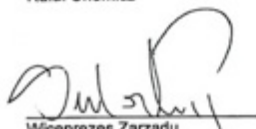
Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w punkcie 1.4 wprowadzenia.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

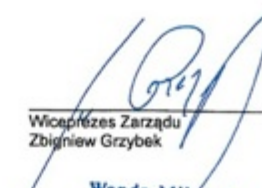
I. WPROWADZENIE	3
II. BILANS	12
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN NA KAPITALE WŁASNYM.....	18
V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	22


Prezes Zarządu
Rafał Chomicz


Wiceprezes Zarządu
Piotr Serkowski

 SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba: 81-100, 81-52, 14P 50 00 02 053

Gdańsk, 18 października 2013 r.


Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Grzybek

Wanda Mikunda

Licencja Ministerstwa Finansów
2387/97
Wanda Mikunda
Odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg
rachunkowych
Biuro Rachunkowe VAMIK

BIURO RACHUNKOWE
VAMIK Sp. z o.o.
02-202 WARSZAWA
ul. Kwitnącego Sadu 27
Tel. 22 576 21 90, Fax 22 576 21 91

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012/2013 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2012-07-01 do 2013-06-30)

2 | 40

3.2 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2012 do 30 czerwca 2013



I. WPROWADZENIE

1.1 Informacje o spółce

Sevenet S.A. została przekształcona ze Spółki Systemy Sieciowe Sevenet Sp. z o.o. na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 czerwca 2008 roku w spółkę akcyjną Sevenet S.A.- Akt Notarialny z dnia 14 czerwca 2008 roku sporządzony w Kancelarii Notarialnej Krystyny Bińkowskiej, Notariusza Tomasza Bińkowskiego Repertorium Nr 13914/2008 .

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308826. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 czerwca 2008 r.

Przedmiot działalności rubryka 1, dział 3 KRS:

- poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
- produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- roboty budowlane specjalistyczne,
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami,
- działalność wydawnicza,
- nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych,
- telekomunikacja,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- działalność usługowa w zakresie informacji,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- działalność firm centralnych (HEAD OFFICES); doradztwo związane z zarządzaniem,
- działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- wynajem i dzierżawa,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- edukacja,
- naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana

Podstawową działalnością Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012/2013 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2012-07-01 do 2013-06-30)

3 | 40

SEVENET

Zgodnie z umową Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Siedziba jednostki : 80-299 Gdańsk, ul. Galaktyczna 30A

Miejsca prowadzenia działalności :

- 80-299 Gdańsk, ul. Galaktyczna 30A – biuro
- 80-299 Gdańsk, ul. Galaktyczna 37 – magazyn
- 02-653 Warszawa, Al. Niepodległości 18 – biuro
- 54-413 Wrocław, Wrocławski Park Technologiczny, ul. Klecińska 125 – biuro
- 31-358 Kraków, ul. Jasnogórska 23 – biuro

Numer statystyczny Regon : 191368157

Numer identyfikacji podatkowej NIP : 583-22-02-053

W roku obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził:

- | | | |
|---|------------------|---------------------|
| • | Rafał Chomicz | Prezes Zarządu; |
| • | Zbigniew Grzybek | Wiceprezes Zarządu; |
| • | Piotr Serkowski | Wiceprezes Zarządu. |

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- | | | |
|---|--------------------|-------------------------------------|
| • | Piotr Kaczyński | Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| • | Bogusław Wasilewko | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; |
| • | Jacek Laskowski | Sekretarz Rady Nadzorczej; |
| • | Adam Hoppe | Członek Rady Nadzorczej; |
| • | Andrzej Synowiecki | Członek Rady Nadzorczej. |

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.2 Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Polityce Rachunkowości obowiązującej w spółce

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w punkcie 1.4 wprowadzenia.

SEVENET

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

W okresie, za który zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie finansowe nie miało miejsca połączenie Spółek.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1.3 **Ważniejsze zasady rachunkowości obowiązujące w spółce Sevenet SA**

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

SEVENET

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, dla niektórych pozycji maszyn i urządzeń zaliczanych do grupy 4-6 i 8 KŚT poddanych szybkiemu postępowi technicznemu, przy zastosowaniu współczynników nie wyższych niż 2 poczynając od miesiąca następującego po miesiącu ich oddania do użytkowania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji na podstawie zapisów w księgach oraz programie informatycznym obsługującym moduł środków trwałe.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

• Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%
• Prawa autorskie majątkowe lub zrównane z nimi	50%
• Wartość firmy	20%
• Inne wartości niematerialne i prawne	20%-50%

Dla środków trwałych:

• Budynki i budowle	2,5%-4,5%
• W tym: Nakłady w obcym obiekcie amortyzowane są przez czas trwania umowy najmu lokalu	
• Urządzenia techniczne i maszyny	20%-33,3%
• Środki transportu	20%-33,3%
• Pozostałe środki trwałe	20%
• Samochody używane na podstawie leasingu	20%

Majątek Spółki nie podlegał aktualizacji wyceny.

Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe, w postaci udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Zaliczana do inwestycji długoterminowych inwestycja w nieruchomość (nieruchomość położona w Gdańsku, przy ulicy Tuwima 25) jest w wartości godziwej. Wartość nieruchomości na dzień bilansowy przyjęto na podstawie operatu szacunkowego dokonanego metodą porównawczą przez rzeczoznawcę majątkowego z dnia 20 czerwca 2013 roku. Na dzień bilansowy wartość nieruchomości została przeszacowana do wartości z operatu szacunkowego. Skutki wyceny nieruchomości na dzień bilansowy odnosi się odpowiednio w pozostałe przychody albo pozostałe koszty operacyjne.

SEVENET

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w postaci udzielonych pożyczek wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe w postaci instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny otrzymanej z banku. Skutki wyceny są odnoszone w ciężar przychodów lub kosztów finansowych.

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności podlegają aktualizacji na dzień bilansowy do stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności odnosi się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu walut NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji, na dzień bilansowy natomiast według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Wycena operacji w walutach obcych

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na rachunek bankowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek, rozchód zaś wycenia się według metody FIFO.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Tabela kursów nr 124/A/NBP/2013 z dnia 2013.06.28

SEVENET

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według cen zakupu lub kosztów wytworzenia. Rozchód towaru wycenia się według rzeczywistych cen zakupu, zgodnie z metodą identyfikacji każdej partii towaru. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są w cenie zakupu lub wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto. Zapasy które utraciły swoją wartość zostają objęte odpisem aktualizującym który odnosi się do ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

W czasie Spółka rozlicza koszty ubezpieczeń, prenumerat, poniesione koszty kontraktów dotyczące przychodów następujących okresów, przedmioty majątkowe wydane do odpłatnego korzystania.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym i wyceniany według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki oraz z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną sprzedaży akcji.

Kapitał rezerwow tworzony jest z odpisu z rocznego zysku Spółki.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Spółka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i rentowe. Tworzone są natomiast rezerwy na świadczenia pracownicze między innymi na nie wykorzystane urlopy, wynagrodzenia z tytułu premii, prowizji, itp.

SEVENET

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują głównie:

- otrzymane dotacje rozliczane w czasie
- otrzymane lub należne od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobom, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wyżej wymienione wykazuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

SEVENET

Uznawanie przychodu i kosztu

Przychody ze sprzedaży uznawane są w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi dla kontrahenta w wartości netto, tj. bez uwzględniania podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich upustów, rabatów i skont.

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriału, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwale na uzgodniony okres. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu ujmowany jest w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej kapitałowej części opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe dzielone są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania, przy czym podatek VAT nie podlegający odliczeniu odnoszony jest początkowo na zmniejszenie zobowiązania, do wysokości kwoty ujętej wcześniej w wartości środka trwałego, a następnie ujmowany jest w kosztach.

1.4 Zmiana zasad rachunkowości i korekty błędów lat poprzednich

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, która miała wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Zmiana zasad dotyczyła prezentacji oraz sposobu ujmowania rabatów (bonusów) otrzymywanych od głównego dostawcy Spółki od zrealizowanych zamówień na materiały i usługi.

W poprzednich latach obrotowych Spółka ujmowała otrzymane rabaty jako pozostałe przychody operacyjne w momencie wpływu środków pieniężnych. Począwszy od bieżącego roku obrotowego rabaty (bonusy) ujmowane są jako pomniejszenie kosztów działalności operacyjnej (koszty zużycia materiałów, koszty usług obcych, odpowiednio) w okresie, w którym zamówienia zostały zrealizowane.

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała również korekty błędów lat poprzednich. Korekty te dotyczyły kalkulacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Ze względu na nieistotny łączny wpływ powyższych korekt na jakość zatwierdzonych sprawozdań finansowych za lata poprzednie oraz nieistotny wpływ na wynik finansowy bieżącego roku obrotowego korekty te zostały w całości odniesione w ciężar wyniku bieżącego roku obrotowego bez korygowania wyników lat poprzednich i danych porównywalnych w sprawozdaniu za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2013 r. W zakresie zmiany prezentacji danych w rachunku zysków i strat, wynikającej z wprowadzonych zmian zasad rachunkowości w odniesieniu do ujmowania otrzymanych rabatów, Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy zaprezentowano w nocie nr 32 dodatkowych informacji i objaśnień.

SEVENET

WPLYW WPROWADZONYCH KOREKT NA WYNIK FINANSOWY I KAPITAŁY WŁASNE	zł
Rabaty dotyczące lat poprzednich ujęte w wyniku roku bieżącego (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	288 060,62
Błędy w podatku odroczonym	-131 053,60
Razem wpływ na wynik netto roku bieżącego korekt lat poprzednich	<u>157 007,02</u>
Korekty wyniku roku bieżącego - rabaty (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	-13 763,96
Korekty wyniku roku bieżącego - podatek odroczony	-32 888,37
Razem korekty roku bieżącego	<u>-46 652,33</u>
Razem wpływ na wynik netto roku bieżącego i kapitały własne na 30.06.2013 r.	<u>110 354,69</u>
Wpływ na wynik zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do otrzymanych rabatów	274 296,67
Wpływ na wynik korekt błędów lat poprzednich w odniesieniu do podatku odroczonego	-163 941,98
Razem wpływ na wynik netto roku bieżącego wprowadzonych korekt	<u>110 354,69</u>

3.3 Bilans na dzień 30 czerwca 2013 roku

SEVENET

II. BILANS

Wiersz			AKTYWA	30.06.2013	30.06.2012
1	2	3	4	5	6
A			Aktywa trwałe	8 459 378,05	8 664 806,61
I			Wartości niematerialne i prawne	190 534,65	264 337,22
	1		Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2		Wartość firmy	0,00	0,00
	3		Inne wartości niematerialne i prawne	190 534,65	264 337,22
	4		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II			Rzeczowe aktywa trwałe	1 777 939,32	2 168 567,57
	1		Środki trwałe	1 777 939,32	2 075 103,81
			a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
			b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	122 709,62	179 866,54
			c) urządzenia techniczne i maszyny	922 487,63	1 107 210,11
			d) środki transportu	635 739,67	668 217,80
			e) inne środki trwałe	97 002,40	120 009,36
	2		Środki trwałe w budowie	0,00	93 463,76
	3		Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III			Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1		Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2		Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV			Inwestycje długoterminowe	4 202 403,24	5 842 186,90
	1		Nieruchomości	3 807 000,00	4 253 000,00
	2		Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3		Długoterminowe aktywa finansowe	395 403,24	1 589 186,90
			a) w jednostkach powiązanych	390 403,24	1 584 186,90
			- udziały lub akcje	390 403,24	465 903,24
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	1 118 283,66
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
			b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	5 000,00
			- udziały lub akcje	0,00	0,00
			- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki	0,00	0,00
			- inne długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	5 000,00
	4		Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V			Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 288 590,84	389 714,92
	1		Aktywa w tytulu odroczonego podatku dochodowego	358 403,00	306 264,00
	2		Inne rozliczenia międzyokresowe	1 930 097,84	83 450,92

SEVENET

BILANS (cd.)

B		Aktywa obrotowe	17 814 198,64	18 973 338,77
I		Zapasy	2 871 040,49	2 504 040,18
	1	Materiały	0,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	636 247,03	700 989,16
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	2 234 793,46	1 747 882,80
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	55 158,22
II		Należności krótkoterminowe	8 199 717,23	9 561 414,93
	1	Należności od jednostek powiązanych	235 689,17	50 763,25
		a)z tytułu dostaw i usług	235 689,17	50 763,25
		- do 12 miesięcy	235 689,17	50 763,25
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek	7 964 028,06	9 510 651,68
		a)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	7 527 676,43	8 668 771,95
		- do 12 miesięcy	7 527 676,43	8 668 771,95
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezp. społ. i zdrowotnych	105 171,98	609 060,92
		c)inne	331 179,65	232 809,81
		d)dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	4 658 877,00	6 282 858,00
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 658 877,00	6 282 858,00
		a)w jednostkach powiązanych	106 625,32	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	106 625,32	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b)w pozostałych jednostkach	116 505,52	110 140,24
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	116 505,52	110 140,24
		c)środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 435 746,16	6 172 717,76
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121 246,16	2 554 967,51
		- inne środki pieniężne	4 314 500,00	3 617 750,25
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 084 563,92	625 025,66
		Aktywa razem	26 273 576,69	27 638 145,38

SEVENET

BILANS (cd.)

		PASYWA	30.06.2013	30.06.2012
2	3	4	5	6
A		Kapitał (fundusz) własny	10 664 530,64	10 655 899,55
I		Kapitał (fundusz) podstawowy	667 653,30	667 653,30
II		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III		Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV		Kapitał (fundusz) zapasowy	2 690 901,73	2 690 901,73
V		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6 696 456,55	6 095 351,40
VII		Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII		Zysk (strata) netto	609 519,06	1 201 993,12
IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 609 046,05	16 982 245,83
I		Rezerwy na zobowiązania	1 533 781,49	1 064 544,16
1		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	763 232,00	471 881,00
2		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	755 549,49	580 163,16
		- długoterminowa	0,00	0,00
		- krótkoterminowa	755 549,49	580 163,16
3		Pozostałe rezerwy	15 000,00	12 500,00
		- długoterminowe	0,00	0,00
		- krótkoterminowe	15 000,00	12 500,00
II		Zobowiązania długoterminowe	1 213 959,55	124 991,89
1		Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2		Wobec pozostałych jednostek	1 213 959,55	124 991,89
		a) kredyty i pożyczki	1 004 570,33	0,00
		b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	209 389,22	124 991,89
		d) inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	12 019 865,74	15 010 705,61
1		Wobec jednostek powiązanych	1 230,00	21 038,89
		a) z tytułu dostaw i usług	1 230,00	21 038,89
		- do 12 miesięcy	1 230,00	21 038,89
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	0,00	0,00
2		Wobec pozostałych jednostek	11 958 249,54	14 932 137,16
		a) kredyty i pożyczki	1 586 653,88	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	182 421,27	131 713,65
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 766 745,54	13 565 704,37
		- do 12 miesięcy	8 766 745,54	13 565 704,37
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 411 235,86	1 206 963,30
		h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
		i) inne	11 192,99	27 755,84
3		Fundusze specjalne	60 386,20	57 529,56

SEVENET

IV		Rozliczenia międzyokresowe	841 439,27	782 004,17
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	841 439,27	782 004,17
		- długoterminowe	120 903,08	326 823,80
		- krótkoterminowe	720 536,19	455 180,37
		Pasywa razem	26 273 576,69	27 638 145,38

3.4 Rachunek Zysków i Strat za okres obrotowy od 1 lipca 2012r. do 30 czerwca 2013r.

SEVENET

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Wyszczególnienie	01.07.2012- 30.06.2013	01.07.2011- 30.06.2012
Wiersz	1	2	3
A	Przychody netto i zrównane z nimi, w tym:	71 617 246,01	67 508 622,12
	- od jednostek powiązanych	685 218,16	502 207,20
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 669 133,54	67 230 651,27
II	Zmiana stanu produktów (+) (-)	-51 887,53	242 985,34
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	34 985,51
B	Koszty działalności operacyjnej	67 992 049,34	64 035 633,15
I	Amortyzacja	987 965,74	923 165,71
II	Zużycie materiałów i energii	36 429 778,13	34 424 182,16
III	Usługi obce	21 834 332,37	20 188 325,31
IV	Podatki i opłaty, w tym:	129 665,23	82 192,68
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	5 688 710,31	5 655 233,75
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 126 396,53	1 267 006,24
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 795 201,03	1 470 095,95
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	25 431,35
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	3 625 196,67	3 472 988,97
D	Pozostałe przychody operacyjne	172 979,48	381 767,44
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 45 625,92	0,00	45 625,92
II	Dotacje	35 576,40	35 576,40
III	Inne przychody operacyjne	137 403,08	300 565,12
E	Pozostałe koszty operacyjne	676 860,57	95 328,07
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	446 000,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	230 860,57	95 328,07
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 121 315,58	3 759 428,34
G	Przychody finansowe	175 599,44	256 936,82
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	127 297,16	146 796,58
	- od jednostek powiązanych	35 963,80	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	14 001,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	6 365,28	110 140,24
V	Inne	27 936,00	0,00
H	Koszty finansowe	2 001 819,96	2 330 536,04
I	Odsetki, w tym:	200 459,30	30 999,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	1 097 122,14	0,00
IV	Inne	704 238,52	2 299 536,59
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 295 095,06	1 685 829,12

SEVENET

J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (starta) brutto	1 295 095,06	1 685 829,12
L	Podatek dochodowy	685 576,00	483 836,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (starta) netto	609 519,06	1 201 993,12

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 lipca 2012r. do 30 czerwca 2013r.

SEVENET

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN NA KAPITALE WŁASNYM

			01.07.2012- 30.06.2013	01.07.2011- 30.06.2012
I		Kapitał własny na początek okresu	10 655 899,55	9 453 906,43
		korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
IIa		Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 655 899,55	9 453 906,43
1		Kapitał podstawowy na początek okresu	667 653,30	667 653,30
1.1		Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		- emisji akcji	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		- przeniesienie z pozostałych kapitałów	0,00	0,00
1.2		Kapitał podstawowy na koniec okresu	667 653,30	667 653,00
2		Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1		Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a)	zwiększenie	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2		Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3		Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
	a)	zwiększenie	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	0,00	0,00
4		Kapitał zapasowy na początek okresu	2 690 901,73	2 665 733,21
4.1		Zmiany kapitału zapasowego	0,00	25 168,52
	a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	25 168,52
		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
		- z podziału zysku	0,00	25 168,52
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		- przeniesienie na kapitał podstawowy	0,00	0,00
4.2		Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 690 901,73	2 690 901,73
5		Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1		Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a)	zwiększenie	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	0,00	0,00
5.2		Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6		Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	6 095 351,40	5 340 633,48
6.1		Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	601 105,15	754 717,92
	a)	zwiększenie	601 105,15	754 717,92
		- zysk za rok	601 105,15	754 717,92
	b)	zmniejszenie	0,00	0,00
6.2		Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	6 696 456,55	6 095 351,40

SEVENET

7		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 201 993,12	779 886,44
	7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 201 993,12	779 886,44
		- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b)	Zmniejszenie (z tytułu)	1 201 993,12	779 886,44
		- wypłata dywidendy	600 887,97	0,00
		- przeniesienie na kapitał rezerwowy	601 105,15	754 717,92
		- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	25 168,52
	7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
		- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		- przeniesienie na kapitał podstawowy	0,00	0,00
		- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	0,00	0,00
	7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8		Wynik netto	609 519,06	1 201 993,12
	a)	zysk netto	609 519,06	1 201 993,12
	b)	strata netto	0,00	0,00
	c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II		Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 664 530,64	10 655 899,55
III		Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 063 530,64	10 055 011,58

3.6 Rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 lipca 2012r. do 30 czerwca 2013r.

SEVENET

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

			01.07.2012- 30.06.2013	01.07.2011- 30.06.2012
A		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I		Zysk (strata) netto	609 519,06	1 201 993,12
II		Korekty razem	-3 438 541,02	6 690 075,84
1		Amortyzacja	987 965,74	923 165,71
2		Zyski (straty) z różnic kursowych	8 127,10	-2 169,89
3		Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	158 032,87	-24 969,74
4		Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-14 001,00	-45 625,92
5		Zmiana stanu rezerw	469 237,33	507 338,16
6		Zmiana stanu zapasów	-367 000,31	-171 169,20
7		Zmiana stanu należności	1 361 697,70	2 755 919,40
8		Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 628 201,37	3 474 994,86
9		Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 298 889,08	-402 117,30
10		Pozostałe korekty	1 884 490,00	-325 290,24
III		Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	-2 829 021,96	7 692 068,96
B		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I		Wpływy	40 001,00	89 198,38
1		Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	89 198,38
2		Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3		Zbycie aktywów finansowych, w tym :	40 001,00	0,00
		a) w jednostkach powiązanych	40 001,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	40 001,00	0,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długo i krótkoterminowych	0,00	0,00
		- odsetki	0,00	0,00
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4		Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II		Wydatki	514 028,57	2 607 024,02
1		Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	514 028,57	1 327 270,78
2		Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3		Na aktywa finansowe, w tym :	0,00	1 279 753,24
		a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 279 753,24
		- nabycie aktywów finansowych	0,00	229 753,24
		- udzielenie pożyczek	0,00	1 050 000,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	0,00	0,00
4		Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00

SEVENET

III		Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-474 027,57	-2 517 825,84
C		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I		Wpływy	4 117 667,12	0,00
	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2	Kredyty i pożyczki	4 117 667,12	0,00
	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II		Wydatki	2 543 462,09	1 774 580,07
	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	600 887,97	0,00
	3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4	Splaty kredytów i pożyczek	1 622 093,89	1 509 085,65
	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	222 134,54	222 180,50
	8	Odselki	98 345,69	43 313,92
	9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III		Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 574 205,03	-1 774 580,07
D		Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 728 844,50	3 599 663,25
E		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 736 971,60	3 601 833,14
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8 127,10	-2 169,89
F		Środki pieniężne na początek okresu	6 172 717,76	2 570 884,62
		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym :	4 435 746,16	6 172 717,76
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	43 430,29	1 014 462,32

3.7 Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 lipca 2012r. do 30 czerwca 2013r.

SEVENET

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

Tabela 1. Zmiany w stanie wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Know – how	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Koncesje	Wartość firmy	Pozostałe	Razem
1	Wartość brutto WNIP na początek roku obrotowego		996 811,40					996 811,40
2	Zwiększenia							0,00
A	Zakup							0,00
B	Darowizny otrzymane							0,00
C	Aport							0,00
D	Ujawnienia (inventaryzacja)							0,00
E	Pozostałe							0,00
3	Zmniejszenia							0,00
A	Sprzedaż							0,00
B	Likwidacja							0,00
C	Darowizny przekazane							0,00
D	Aport							0,00
E	Niedobory inventaryzacyjne							0,00
F	Pozostałe							0,00
4	Wartość brutto WNIP na koniec roku obrotowego		996 811,40					996 811,40

Tabela 1. Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Know – how	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Koncesje	Wartość firmy	Pozostałe	Razem
1	Wartość umorzenia na początek roku obrotowego		732 474,18					732 474,18
2	Zwiększenia		73 802,57					73 802,57
A	Naliczenie umorzenia, w tym:		73 802,57					73 802,57
	Nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		35 578,45					35 578,45
B	Pozostałe							0,00
3	Zmniejszenia							0,00
A	Sprzedaż							0,00
B	Likwidacja							0,00
C	Darowizny przekazane							0,00
D	Aport							0,00
E	Niedobory inventaryzacyjne							0,00
F	Pozostałe							0,00
4	Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego		806 276,75					806 276,75
5	Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego		264 337,22					264 337,22
6	Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego		190 534,65					190 534,65

SEVENET

Tabela 2. Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Spółdzielcze własnościowe prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1	Wartość brutto środków trwałych na początek roku obrotowego			265 758,69		4 127 534,80	1 467 374,20	518 702,52	6 379 370,01
2	Zwiększenia					637 064,30	222 747,78	11 456,00	871 268,08
A	Zakup środków trwałych					502 572,57	0,00	11 456,00	514 028,57
B	Przyjęcie z budowy								0,00
C	Darowizny otrzymane								0,00
D	Ujawienia (inventaryzacja)								0,00
E	Zmiana klasyfikacji								0,00
F	Aport								0,00
G	Pozostałe (leasing)					134 491,73	222 747,78		357 239,49
3	Zmniejszenia					411 978,22			411 978,22
A	Sprzedaż								0,00
B	Likwidacja środków trwałych					69 544,50			69 544,50
C	Darowizny przekazane								0,00
D	Straty losowe								0,00
E	Niedobory (inventaryzacja)								0,00
F	Zmiana klasyfikacji					168 944,23			168 944,23
G	Aport								
H	Pozostałe - sprzedaż do CSI					173 489,49			173 489,49
4	Wartość brutto środków trwałych na koniec roku obrotowego			265 758,69		4 352 620,88	1 690 121,98	530 158,52	6 838 659,85

Tabela 3. Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Spółdzielcze własnościowe prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1	Umorzenie środków trwałych na początek roku obrotowego			88 092,15		3 020 324,49	799 156,40	398 693,16	4 304 266,20
2	Zwiększenia			56 956,92		567 517,40	255 225,89	34 462,96	914 163,17
A	Naliczenie umorzenia, w tym:			56 956,92		567 517,40	255 225,89	34 462,96	914 163,17
	Nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu			30 381,05		50 434,40	230 975,41	0,00	311 790,86
B	Zmiana klasyfikacji								0,00
C	Pozostałe								0,00
3	Zmniejszenia					157 708,84			157 708,84
A	Sprzedaż								0,00
B	Likwidacja środków trwałych					69 544,50			69 544,50
C	Darowizny przekazane								0,00
D	Straty losowe								0,00
E	Niedobory (inventaryzacja)								0,00
F	Zmiana klasyfikacji					76 024,92			76 024,92
G	Aport								0,00
H	Pozostałe - sprzedaż do CSI					12 139,42			12 139,42
4	Umorzenie środków trwałych na koniec roku obrotowego			145 049,07		3 430 133,05	1 054 382,29	433 156,12	5 060 720,53
5	Wartość netto środków trwałych na początek roku obrotowego			179 666,54		1 107 210,11	668 217,80	120 009,36	2 075 103,81
6	Wartość netto środków trwałych na koniec roku obrotowego			122 709,82		922 487,83	635 738,67	97 002,40	1 777 939,32

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012/2013 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2012-07-01 do 2013-06-30)

23 | 40

SEVENET

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych, jak również środków trwałych.

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły:

- wartości niematerialne i prawne 0,00 zł
- środki trwałe 514 028,57 zł

Nie przeznaczono żadnych środków na ochronę środowiska. Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w najbliższej przyszłości to kwota 750.000,00 zł na nabycie nowych lub wymianę środków transportu, środków trwałych z grupy maszyny i urządzenia oraz wartości niematerialne i prawne.

2. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

Tabela 4. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych w jednostkach powiązanych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki długoterminowe	Pozostałe papiery wartościowe	Pozostałe składniki inwestycji długoterminowych	Razem
1	Wartość brutto inwestycji długoterminowych na początek roku obrotowego	4 253 000,00		465 903,24	1 118 283,66		5 000,00	5 842 186,90
2	Zwiększenia	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
A	Zakup							
B	Darowizny otrzymane							
C	Aport							
D	Zmiana klasyfikacji							
E	Pozostałe							
3	Zmniejszenia	448 000,00		26 000,00	1 118 283,66			472 000,00
A	Sprzedaż			26 000,00				26 000,00
B	Darowizny przekazane							
C	Aport							
D	Zmiana klasyfikacji				1 118 283,66			1 118 283,66
E	Pozostałe odpisy aktualizujące	448 000,00						448 000,00
4	Wartość brutto inwestycji długoterminowych na koniec roku obrotowego	4 253 000,00		439 903,24	0,00		5 000,00	4 697 903,24
5	Wartość odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe na początek roku obrotowego	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
A	Zmniejszenia odpisów	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
B	Zwiększenia odpisów	448 000,00		49 500,00	0,00		0,00	495 500,00
6	Wartość odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe na koniec roku obrotowego	448 000,00		49 500,00				495 500,00
7	Wartość netto inwestycji długoterminowych na początek roku obrotowego	4 253 000,00		465 903,24	1 118 283,66		5 000,00	4 279 000,00
8	Wartość netto inwestycji długoterminowych na koniec roku obrotowego	3 807 000,00		390 403,24	0,00		5 000,00	4 202 403,24

W roku obrotowym Spółka sprzedała udziały Spółki Stellar Fox Sp. z o.o.

SEVENET

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu

Sprzęt sieciowy i telekomunikacyjny wg umowy nr 3 z 15 października 2012 roku – wartość początkowa 201.884,64 zł

4. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne – struktura własnościowa

4.1 Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Tabela 5. Struktura własnościowa środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (wykazanych w bilansie)

Lp.	Struktura własnościowa środków trwałych ewidencjonowanych bilansowo (w wartości netto) w rozbiću na:	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1	Własne	2.176.199,25	1.576.663,48
2	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy		
3	Używane na podstawie umowy leasingu	258.705,54	391.810,49
4	Używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	2.432.904,79	1.968.473,97

4.2 Przyszłe nieodwołalne opłaty leasingowe

Spółka jest użytkownikiem środków transportu oraz sprzętu CSI w ramach umów leasingowych. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tych umów to kwota 391 810,49 zł, z czego zobowiązania o terminie zapłaty:

- do roku 182 421,27 zł
- powyżej roku 209 389,22 zł

Wartość przyszłych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym – 126.177,90 zł

5. Pożyczki udzielone

Tabela 6. Struktura udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2013

Nr. Umowy i data podpisania	Pożyczkobiorca	Kwota kapitału pożyczki na dzień bilansowy w pln	Odsetki i prowizje naliczone na dzień bilansowy w pln	Oprocentowanie w skali roku w %	Data spłaty wg. Umowy/ Aneksu	Zabezpieczenia
Umowa z dnia 2011-07-14	LOGITEL Sp. z o.o.	950.000,00	97 622,14	Wibor + marża	Jednorazowo łącznie z odsetkami w dniu 2013-07-08	Pożyczka jest zabezpieczona zastawem na udziałach udziałowców posiadających łącznie 49,5% udziałów w spółce LOGITEL I
Umowa z dnia 2012-03-29	SEVENTICA Sp. z o.o.	100.000,00	6 625,32	Wibor + marża	Jednorazowo łącznie z odsetkami w dniu 2014-03-28	Pożyczka jest zabezpieczona zastawem na udziałach udziałowców posiadających łącznie 30% udziałów w spółce SEVENTICA

SEVENET

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

6.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan aktywów na początek roku	306.264
zmniejszenia	
wycena zobowiązań	-63.667
niewykorzystane urlopy	-17.518
naliczone wynagrodzenia	-78.790
ZUS od naliczonych wynagrodzeń	-12.186
odliczenie 50% straty podatkowej	-125.442
zmniejszenia razem	-297.603
Zwiększenia	
niewykorzystane urlopy	13.613
naliczone wynagrodzenia, ZUS	129.326
wycena zobowiązań	39.797
nakłady w obym środku trwałym	5.772
naliczone odsetki od pożyczek	18.174
badanie bilansu	1.900
przychody ze zleceń rozliczane w czasie	139.595
nie wypłacone delegacje, ZUS	1.565
zwiększenia razem	349.742
Stan na koniec roku	358.403

6.2 Inne rozliczenia międzyokresowe

Na inne rozliczenia międzyokresowe składa się wartość kosztów zleceń do rozliczenia w czasie powyżej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, kwota 1.930.097,84 zł z tytułu usług serwisowych.

7. Należności krótkoterminowe

Tabela 8. Struktura czasowa należności krótkoterminowych na dzień 30.06.2013

Lp	Tytuł	Do 1 m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 do 6 m-cy	Powyżej 6 m-cy	Razem
1	Z tytułu dostaw towarów i usług	7.489.554,60	124.994,28	53.344,42	95.472,30	7.763.365,60
2	Z tytułu podatków	105.171,98				105.171,98
3	Inne należności	189.203,97	10.750,00	4.390,62	126.835,06	331.179,65

Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2013 r. – BO 9 633,61 zł w roku obrotowym odwrócenie odpisu, BZ 0,00 zł.

SEVENET

8. Struktura środków pieniężnych

Tabela 9. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętej do rachunku przepływów pieniężnych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Treść	Środki pieniężne w kasie	Środki pieniężne na rachunku bankowym	Inne środki pieniężne	Aktywa finansowe płatne lub wymagane w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub złożenia			Razem
					Lokaty	Czeki, weksle	Bony skarbowe, handlowe, NBP i inne	
1	Stan na początek roku obrotowego	3.884,53	5.154.370,91	42.337,61	972.124,71	0,00	0,00	6.172.717,76
2	Stan na koniec roku obrotowego	5.949,40	71.866,47	43.430,29	4.314.500,00	0,00	0,00	4.435.746,16
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	+2.064,87	-5.062.504,44	+1.092,68	+3.342.375,29	0,00	0,00	-1.736.971,60
	W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	43.430,29	0,00	0,00	0,00	43.430,29

9. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tabela 10. Zmiany w stanie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	RMK zleceń	Ubezpieczenia majątkowe	Prowizje i premie CISCO	Podatek od nieruchomości	Prenumeraty	ZFŚS	Pozostałe	Razem
1	Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek roku obrotowego	526.807,96	38.913,04	0,00	7.496,00	2.275,82	33.267,48	16.265,36	625.025,66
2	Zwiększenia	1.642.460,88	34.111,34	338.637,86	7.753,00	1.763,22	33.911,88	25.925,74	2.084.563,92
3	Zmniejszenia	526.807,96	38.913,04	0,00	7.496,00	2.275,82	33.267,48	16.265,36	625.025,66
4	Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec roku obrotowego	1.642.460,88	34.111,34	338.637,86	7.753,00	1.763,22	33.911,88	25.925,74	2.084.563,92

SEVENET

10. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Tabela 11. Zmiany w stanie rozliczeń międzyokresowych biernych przychodów w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Rozliczenia międzyokresowe przychodów-długoterminowe	Z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi	Rozliczenia międzyokresowe przychodów-krótkoterminowe	Razem
1	Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów na początek roku obrotowego	308.746,91	0,00	473.257,26	782.004,17
2	Zwiększenia	120.903,08	0,00	720.536,19	841.439,27
3	Zmniejszenia	308.746,91	0,00	473.257,26	782.004,17
4	Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów na koniec roku obrotowego	120.903,08	0,00	720.536,19	841.439,27

Rozliczenia międzyokresowe przychodów :

1. otrzymana dotacja :

1/. część krótkoterminowa:

– bo 385.931,04 minus zmniejszenia 350.354,59, bz 35.576,45

2/. część długoterminowa :

– bo 106.729,40 minus zmniejszenia 35.576,40 , bz 71.153,00

2. rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące realizowanych kontraktów usługowych:

1/. część krótkoterminowa :

– bo 419.603,92 zwiększenia 2.626.212,50 minus zmniejszenia 2.360.856,68, bz 684.959,74

2/. część długoterminowa :

– bo 220.094,40 minus zmniejszenia 170.344,32; bz 49.750,08

11. Kapitał zakładowy

Tabela 12. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na początek okresu	Wartość nominalna na posiadanych akcjach na początek okresu	Zwiększenia ilości akcji	Zwiększenia wartości akcji	Liczba posiadanych akcji na koniec okresu	Wartość nominalna posiadanych akcji na koniec okresu	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Ewa Batorska	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
Rafał Chomicz	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
Dariusz Gryzlo	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
Zbigniew Grzybek	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
Jadwiga Zofia Kotarska	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
Jacek Krukowski	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
Piotr Serkowski	840 000	0,10			840 000	84 000,00	Seria A	12,58
pozostali	796 533	0,10			796 533	79 653,30	Seria B	11,93

Wartość kapitału zakładowego (akcyjnego) na dzień bilansowy wynosi 667.653,30 zł, w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie.

SEVENET

12. Wynik finansowy netto

Zysk za rok obrotowy od 01 lipca 2012 do 30 czerwca 2013 r. wyniósł 609 519,06 zł. Zarząd rekomenduje, następujący podział zysku:

- Z czystego zysku zostanie wypłacona dywidenda w wysokości 0,09 złotych na każdą akcję, tj. łącznie 600 887,97 zł
- Kwota 8 631,09 zł przeniesiona zostanie na kapitał rezerwowy Spółki do dyspozycji zarządu w latach przyszłych.

Wynik finansowy roku poprzedniego (za rok obrotowy 01 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r.) został zatwierdzony dnia 19 grudnia 2012 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przed notariuszem p. Tomaszem Binkowskim (Repertorium nr 22418/2012) i zysk podzielony został następująco:

- Kwota 601.105,15 zł przeniesiona została na kapitał rezerwowy do dyspozycji Zarządu w latach przyszłych. Kwota przeznaczona zostanie na rozwój Firmy oraz prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nowych technologii.
- Kwota 600.887,97 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

13. Rezerwy na zobowiązania

13.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 13. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerw na podatek dochodowy na początek roku	471.881
zmniejszenia	
różnice kursowe od należności	-1.146
leasing samochodów	-16.788
nieruchomość Tuwima	-84.740
zmniejszenia razem	-102.674
zwiększenia	
Tuwima – korekta bilansu 2010/2011	231.670
leasing urządzeń	9
premie i prowizje Cisco	64.341
wycena instrumentów finansowych	22.136
koszty zleceń rozliczane w czasie	68.988
naliczone odsetki od pożyczki	6.833
korekta BO 2008/2009	48
zwiększenia razem	394.025
Stan na koniec roku	763.232

SEVENET

13.2 Pozostałe rezerwy

Tabela 14. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy na początek roku	592.663,16
zmniejszenia	
rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	-92.200,00
rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia i ZUS	-487.963,16
rozwiązanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	-12.500,00
zmniejszenia razem	592.663,16
zwiększenia	
utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	71.847,25
utworzenie rezerwy na wynagrodzenia i ZUS	522.664,40
utworzona rezerwa na umowy agencyjne	158.000,00
utworzona rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	10.000,00
utworzona rezerwa na niewypłacone delegacje i ZUS	8.237,84
zwiększenia razem	770.549,49
Stan na koniec roku	770.549,49

14. Zobowiązania długoterminowe

Tabela 15. Zmiany w stanie zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek w okresie od 01.07.2012 do 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Leasing finansowy (u korzystającego)	Zakup aktywów trwałych	Kredyty i pożyczki	Emisja dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Pozostałe	Razem
1	Wartość zobowiązań długoterminowych na początek roku obrotowego	124.991,89		0,00				124.991,89
2	Zwiększenia	267.814,38		3.560.000,00				3.827.814,38
A	Powstanie	267.814,38		3.560.000,00				3.827.814,38
B	Pozostaje							
3	Zmniejszenia	183.417,05		2.555.429,67				2.738.846,72
A	Splata	183.417,05		1.090.303,11				1.273.720,16
B	Umorzenie							
C	Pozostałe- zmiana klasyfikacji na krótk.			1.465.126,56				1.465.126,56
4	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec roku obrotowego	209.389,22		1.004.570,33				1.213.959,55

SEVENET

Tabela 16. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Od 5 do 10 lat	Powyżej 10 lat	Razem
A	JEDNOSTKI POWIĄZANE					0,00
1	Stan na początek roku obrotowego					0,00
2	Stan na koniec roku obrotowego					0,00
B	POZOSTAŁE JEDNOSTKI	1 213 991,89				1 213 991,89
1	Stan na początek roku obrotowego	124 991,89				124 991,89
2	Stan na koniec roku obrotowego	1 213 959,55				1 213 959,55
C	OGÓŁEM WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH	1 213 991,89				1 213 991,89
1	Stan na początek roku obrotowego	124 991,89				124 991,89
2	Stan na koniec roku obrotowego	1 213 959,55				1 213 959,55

Wykazane zobowiązanie :

- na początek i koniec okresu dotyczą - leasingu finansowego dla celów bilansowych samochodów osobowych, ciężarowych oraz sprzętu CSI – 209 389,22 zł
- na koniec okresu dotyczą - otrzymanej pożyczki – 1 004 570,33 zł

15. Zobowiązania krótkoterminowe

Tabela 17. Struktura czasowa zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.06.2013

Lp.	Tytuł	Do 1 m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 do 6 m-cy	Powyżej 6 m-cy	Razem
1	Leasing finansowy	18.684,54	29.749,66	43.866,23	90.120,84	182.421,27
2	Zobowiązania handlowe	8.752.945,53	13.355,77	1.674,24		8.767.975,54
3	Zobowiązania budżetowe	1.411.235,86				1.411.235,86
4	Inne zobowiązania	11.192,99				11.192,99
5	Otrzymane pożyczki			1.560.777,54		1.560.777,54
6	Karty kredytowe	25.876,34				25.876,34
	Razem	10.219.935,26	43.105,43	1.606.318,01	90.120,84	11.959.479,54

16. Zobowiązania finansowe – charakterystyka instrumentów finansowych

Umowa kredytowa – PKO Bank Polski SA

Spółka Sevenet S.A. zawarła umowę kredytową z PKO Bankiem Polskim S.A. Umowa aneksowana była 15 października 2012 roku. Jest to umowa w formie limitu kredytowego wielocelowego, określonego w walucie polskiej w kwocie 5 000 000 zł. Oprocentowanie kredytu ustalane jest w stosunku rocznym, według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (stawka WIBOR 1M), powiększonej o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 7 500 000 zł na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Tuwima 25,
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
- przelew wierzytelności pieniężnej z polisy ubezpieczenia
- klauzula potrącenia wymagalnych wierzytelności z rachunku bieżącego

W ramach limitu bank:

- udziela kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym, do wysokości 3 000 000 zł
- udziela kredytobiorcy kredytu obrotowego nieodnawialnego, do wysokości 5 000 000 zł
- dokona otwarcia akredytów dokumentowych krajowych i zagranicznych, do wysokości 5 000 000 zł
- udzieli gwarancji w obrocie krajowym i zagranicznym, do wysokości 3 000 000 zł

SEVENET

Na dzień 30-06-2013r. limit kredytowy był wykorzystany do wysokości udzielonych gwarancji, kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 0,00 zł oraz kredytu obrotowego w wysokości 0,00 zł.

Umowa kredytowa z Bankiem Millennium S.A.

Spółka Sevenet S.A. zawarła umowę kredytową z Bankiem Millennium S.A. Podpisanie umowy nastąpiło w lutym 2013 roku. Jest to umowa w formie kredytowej w rachunku bieżącym, określonego w walucie polskiej w kwocie 2 000 000 zł. Oprocentowanie kredytu ustalane jest w stosunku rocznym, według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (stawka WIBOR 1M), powiększonej o marżę banku. Zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zapasach, w skład których wchodzi sprzęt teleinformatyczny o wartości 2.500.000,- PLN zlokalizowanych w Gdańsku, ul. Galaktyczna 30A i 37, stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień 30-06-2013r. kredyt w rachunku bieżącym wykorzystany był w kwocie 0,00 zł.

Umowa pożyczki z De Lage Landen Polska S. A.

Spółka Sevenet S.A. zawarła umowę pożyczki z De Lage Landen Polska S.A. Podpisanie umowy nastąpiło w październiku 2012 roku. Jest to umowa o charakterze celowym związanym z finansowaniem jednego z projektów w Sevenet S.A. Wartość udzielonej pożyczki (kapitału) określonej w walucie polskiej to kwota 3 560 000 zł wraz z oprocentowaniem ustalonym w treści umowy. Spłaty kapitału wraz z odsetkami ustalone zostały w trzech ratach rocznych, stosownie 25 listopada w roku 2012, 2013 i 2014.

Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco. Dodatkowo zgodnie z wymogiem zawarta została umowa rachunku zastrzeżonego, na który Sevenet S.A. zobowiązany jest wystawiać faktury VAT związane z realizacją finansowanego projektu.

Na dzień 30-06-2013r. wartość pożyczki (kapitał + odsetki) wynosiła 2 565 347,87 zł.

17. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Tabela 18. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku
Limit Kredytu Wielocelowego do kwoty 5 000 000,00 zł	PKO BP	Wpis do Ksiąg Wieczystych hipoteka na kwotę 7 500 000,00 zł DZKW/GD1G/00048254/12 z dnia 2012-10-15	Nieruchomość na Tuwima w Gdańsku o wartości w księgach spółki 3.607.000,00 zł
Limit Kredytu Wielocelowego do kwoty 5 000 000,00 zł	PKO BP	Weksel własny in blanco	Nieruchomość na Tuwima w Gdańsku o wartości w księgach spółki 3.607.000,00 zł
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 000,00 zł	Bank Millennium	Rejestr Zastawów Wydział IX Gospodarczy-GD.IX. Ns-Rej.Za 1195/13/076 Rejestr Zastawów po pozycja 2345312: Ul. Galaktyczna 30A i 37 80-299 Gdańsk	Zapasy t.j. sprzęt teleinformatyczny wg wartości stanów magazynowych (o wartości nie niższej od 2,5 mln zł)

18. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Tabela 19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Tytuł	Bieżący rok obrotowy			Poprzedni rok obrotowy		
		Kraj	Eksport	Ogółem	Kraj	Export	Ogółem
1	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	34 985,51	0,00	34 985,51
2	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Przychody ze sprzedaży produktów	70.232.631,01	1.436.502,53	71.669.133,54	66 488 658,02	741.993,25	67 230 651,27
4	Zmiana stanu produktów	-51.887,53		-51.887,53	242 985,34		242 985,34
	Razem	70.180.743,48	1.436.502,53	71.617.246,01	66 766 628,87	741.993,25	67.508.622,12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012/2013 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2012-07-01 do 2013-06-30)

32 | 40

SEVENET

19. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

Tabela 20. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	2 295 095,06
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym :	3.821.911,14
	PFRON (430-5)	47 977,00
	Koszty nie uznawane za KUP (430-8; 470-7; 765-1; 765-11)	29 227,92
	Reprezentacja (470-3)	238 662,23
	Odpis aktualizujący – nieruchomości Twilma, należność (765-5; 765-2)	1 551 082,91
	Kary umowne (765-4)	35 139,00
	Przekazane darowizny (765-3)	74 000,00
	Odsetki dla budżetu (755-1-3)	2 413,00
	Rezerwy na koszty (640-2)	770 549,49
	Naliczone odsetki od pożyczki (755-1-4)	95 650,98
	Odsetki od leasingu (755-4)	50 961,89
	Różnice kursowe – wycena (755-9)	578 879,41
	Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podst. umów leasingu (480-3-2; 480-4-2)	281 409,81
	Amortyzacja bilansowa (WNIP z dotacji, nakł. w obcym środku trwałym) (480-2-2; 480-6-2)	65 957,50
3	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku	1 076 690,14
	Splacone raty kapitałowe od leasingu i rozliczone opłaty wstępne (209)	307 965,38
	Wyplacone premie za IV kwartał 2011/2012 + ZUS (441-3; 451-3)	580 163,16
	Koszty rozliczane bilansowo w czasie do odliczenia od podstawy opodatkowania (641-1,2 bez BO)	188 561,60
4	Przychody nie będące przychodami podatkowymi w roku bieżącym	1 052 695,87
	Naliczone odsetki od pożyczek (750-1-2)	35 963,80
	Wycena instrumentów finansowych (750-5)	6 365,28
	Różnice kursowe z wyceny bilansowej (750-9)	626 518,92
	Otrzymałe dotacje (760-3)	35 576,40
	Odwrotny zapis wcześniej NKUP (760-10)	9 633,61
	Naliczone przychody bilansowe z tytułu bonusów	338 637,86
5	Przychody przyszłych okresów stanowiące przychód do opodatkowania podatkiem dochodowym	95 011,50
	Przychody rozliczane bilansowo w czasie doliczone do opodatkowania (643 bez BO)	95 011,50
6	Dochód brutto	3 082 631,69
	Dochód brutto	3 082 631,69
7	Odliczenia od dochodu	734 221,12
	Strata za rok 2010/2011 – 1.320 442,24 – odliczenie 50%	660 221,12
	Przekazane darowizny	74 000,00
8	Podstawa do opodatkowania	2 348 410,57
9	Podatek według skali 19%	446 198
	Korekta CIT B za rok 2011/2012	166
	Wpłacone zaliczki	-462 731
10	Podatek należny= nadpłata	-16 533
11	Zmiana stanu – aktywa na odroczonego podatku dochodowego	52 139
12	Zmiana stanu – rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	291 351
13	Podatek dochodowy – zobowiązanie wykazane w RZiS	685 576

SEVENET

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za rok obrotowy wykazany w Rachunku Zysków i strat wynosi 685.576,00 zł z czego:

(+) 446.364,00 zł – część bieżąca
 (+) 239.212,00 zł – część odroczone

Na część odroczoną podatku dochodowego składa się:

- zmian stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy (+) 52.139,00 zł
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+) 291.351,00 zł

20. Zobowiązania warunkowe**Warranty subskrypcyjne (Program Motywacyjny dla kluczowej kadry menedżerskiej)**

Zgodnie z Programem Motywacyjnym obowiązującym w Sevenet S.A. skierowanym do członków kluczowej kadry menedżerskiej Spółki oraz innych osób (pracowników/współpracowników) o istotnym znaczeniu dla Spółki SEVENET S.A. wskazanych przez Zarząd, osobom objętym tym programem przysługują nieodpłatne Warranty subskrypcyjne.

Program Motywacyjny jest skierowany do osób nie będących członkami organów Spółki i obejmuje trzy kolejne okresy roczne pokrywające się z obowiązującymi w Spółce latami obrotowymi 2010/2011, 2011/2012, 2012/2013, w oparciu, o które oceniane będą i rozpatrywane warunki uzasadniające oferowanie Warrantów Uczestnikom Programu.

W ramach Programu Motywacyjnego łącznie wyemitowanych może być nie więcej niż 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) limitowanych warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Jeden Warrant uprawnia do nabycia jednej akcji serii C Spółki.

Warranty są oferowane za poszczególne Okresy Programu Motywacyjnego w trzech transzach rozliczanych niezależnie co roku:

- a) transza I - nie więcej niż 85.000 sztuk warrantów.
- b) transza II - nie więcej niż 85.000 sztuk warrantów.
- c) transza III - nie więcej niż 170.000 sztuk warrantów.

Warranty mogą być zrealizowane w okresie 12 miesięcy licząc od pierwszego dnia następującego po miesiącu, w którym objęte zostały przez Uprawnionych Warranty z ostatniej tj. III transzy. Warranty są nieodpłatne i są niezbywalne.

W celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom Warrantów w dniu 2011-03-05 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w liczbie nie większej niż 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy akcji).

Do dnia 30.06.2013 r. zostały objęte następujące ilości Warrantów:

- a) transza I – 45.000 sztuk warrantów.
- b) transza II – 45.000 sztuk warrantów.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Warranty z transzy III nie zostały zaoferowane uczestnikom programu.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012/2013 SPÓŁKI SEVENET S.A.
 (za okres od 2012-01-01 do 2013-06-30)

34 | 40

SEVENET

Kary umowne

Zgodnie z zawartymi przez Spółkę umowami handlowymi na usługi i dostawy Spółka jest zobowiązana do zapłacenia kar umownych w przypadku opóźnień w realizacji zamówień lub innych przyczyn szczegółowo określonych w umowach. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły okoliczności wskazujące na ryzyko wystąpienia istotnych kar umownych.

Kredyty bankowe

Zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi oraz innymi umowami zawartymi z bankami dotyczącymi finansowania na Spółce ciąży zobowiązania w zakresie spełnienia określonych warunków, kwestii informacyjnych itp. Ponadto umowy te nakładają na Spółkę ograniczenia dotyczące dysponowania majątkiem i zaciągania zobowiązań. Zarząd Spółki potwierdza, że na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie wymagania i obowiązkowe wynikające z umów kredytowych zostały przez Spółkę spełnione i nie występują żadne okoliczności stwarzające bezpośrednie ryzyko dla płynności Spółki i jej dalszej działalności operacyjnej.

Tabela 21. Zestawienie zobowiązań finansowych zabezpieczonych weksłami in blanco

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku
Weksel własny in blanco	Pekao Leasing	Umowa leasingu nr 37/0910/10	Środki transportu, wartość bilansowa środka na dzień 2013-06-30 23 776,24 PLN
Weksel własny in blanco	Ford Leasing	Umowa leasingu nr 38/0416/11	Środki transportu, wartość bilansowa środka na dzień 2013-06-30 27 083,68

Tabela 22. Zestawienie zobowiązań warunkowych – transakcje forward

Lp.	Bank	Data transakcji	Wartość w walucie	Kurs terminowy	Wartość w PLN	Data waluty
1	Millennium Bank	2013-06-11	12 122,00	3,2272	39 120,00	2013-07-03
2	Millennium Bank	2013-06-14	669 484,00	3,1719	2 122 932,00	2013-08-07
3	Millennium Bank	2013-06-14	85 103,00	3,1682	269 623,00	2013-07-24
4	Millennium Bank	2013-06-21	51 017,00	3,2995	168 331,00	2013-08-23

21. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy stanami zmian niektórych pozycji w bilansie i tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

- A II 2 – zmiana stanu różnic kursowych z wyceny bilansowej środków pieniężnych – (-) 8.127,10 (30.06.2012 – 6.881,15 a 30.06.2013 – 1.245,95)
- A II 3 – odsetki i udziały w zyskach – (+) 158.032,87 zł - suma zapłaconych odsetek od kredytu 47.383,80 zł, zapłaconych odsetek od leasingu 50.961,89 oraz naliczonych odsetek od pożyczki otrzymanej 95.650,98 zł minus naliczone odsetki od pożyczki udzielonej (-) 35.963,80 zł.
- A II 10 – inne korekty – kwota 1.884.490,00 zł - wycena na dzień bilansowy nieruchomości - 446.000,00 zł, wycena krótkoterminowych aktywów finansowych – (-) 6.365,28 zł, oraz zmiana klasyfikacji rzeczowych aktywów trwałych na aktywa obrotowe – 186.383,07 zł, sprzedaż środków trwałych do CSI – 161.360,07; oraz odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki oraz wartość udziałów w jednostce powiązanej – 1.097.122,14 zł - pozycje niepieniężne)

SEVENET

22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowymRyzyko walutowe

Spółka zawarła z bankiem kontrakty forward na zakup USD na zabezpieczenie zmian kursów walut w celu neutralizacji ryzyka kursu walutowego. Do wyceny instrumentów finansowych Spółka stosuje przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, dalej zwanego Rozporządzeniem o instrumentach finansowych. Na dzień bilansowy na podstawie informacji z banku o wartości godziwej instrumentu dokonano wyceny. Skutki przeszacowania odniesione zostały w ciężar innych przychodów finansowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że Spółka nie odzyska swoich aktywów finansowych i poniesie z tego tytułu straty finansowe. Dotyczy to w szczególności należności handlowych (w tym z tytułu kontraktów o usługi budowlane) oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

W odniesieniu do środków pieniężnych i lokat ryzyko ich utraty jest marginalne, ponieważ są one utrzymywane przez Spółkę w bankach o bardzo wysokim standingu finansowym.

W odniesieniu do kontrahentów stosowane jest zawsze podejście indywidualne, zależne od typu, wielkości kontraktu oraz od samego kontrahenta i dotychczasowej historii współpracy. Specyfika prowadzonej działalności determinuje takie właśnie podejście. Klienci obsługiwani przez Spółkę to głównie:

- spółki o długoletniej współpracy z wypracowaną historią;
- klienci dużej tzw. grupy kapitałowej międzynarodowej, najczęściej podmioty giełdowe;
- klienci o stałej współpracy;

W przypadku zawierania nowych kontraktów przeprowadzone są procedury mające na celu zminimalizowanie późniejszego ryzyka kredytowego.

W ocenie Zarządu nie występuje istotne ryzyko kredytowe związane z ich niewypłacalnością. Ustalone limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego.

Ryzyko płynności

Spółka nie finansuje w istotnym zakresie bieżącej działalności operacyjnej kredytami bankowymi. Z kredytów w rachunku bieżącym korzysta się sporadycznie.

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który steruje bezpośrednio płynnością Spółki. Zarządzanie ryzykiem płynności ma przede wszystkim formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profilu zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Spółka dysponuje niewykorzystanymi liniami kredytowymi jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

SEVENET

23. Konsolidacja

Sevenet S.A. korzysta ze zwolnienia wynikającego z art. 57 ust. 2 oraz art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, które mówią, że jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli:

- występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto, lub które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką;
- dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. Ustawy o rachunkowości.

Tabela 23. Dane dotyczące jednostek powiązanych

Nazwa	Udział %	Przychody ze sprzedaży	Suma bilansowa	Kapitały własne	Wynik finansowy netto
Sevenpen Sp. z o.o.	55,00	11 918,20	774 776,38	569 754,93	-188 610,19
Seventica Sp. z o.o.	53,40	282 766,59	91 376,39	-411 216,99	-360 533,54
Logitel Sp. z o.o.	49,50	10 517 549,40	801 409,79	-1 262 279,36	62 846,62

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 16 września 2013r. wpłynęła do spółki informacja od Zarządu Logitel Sp. z o.o., iż w dniu 12.09.2013 odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego dla Warszawy Pragi Północ w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy, ds. Upadłościowych i Naprawczych podczas, którego Sąd wydał ustną decyzję o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Logitel Sp. z o.o.

W związku z powyższą informacją spółka dokonała odpisów aktualizacyjnych związanych z:

- Wartością posiadanych przez Sevenet S.A. 49,5% udziałów spółki Logitel. Sp. z o.o. Odpis z tego tytułu wyniósł 49 500 zł i został odniesiony w koszty finansowe
- Należnościami z tytułu niespłaconej w terminie pożyczki wraz z naliczonymi do dnia bilansowego odsetkami. Odpis z tego tytułu wyniósł 1 047 622 zł i odniesiony został w koszty finansowe

25. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Tabela 24. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Bieżący rok	Poprzedni rok
	Liczba osób	Liczba osób
Średnioroczne zatrudnienie	61	58

26. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Tabela 25. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wyszczególnienie	Bieżący rok	Poprzedni rok
Zarząd	953.358,00	848 425,10
Rada Nadzorcza	224.339,84	217 922,76

SEVENET

27. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Nie wystąpiły w roku obrotowym.

28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Tabela 26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Należności, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	188 891,58	31 263,86
Sevenpen Sp. z o.o.	46 797,59	17 712,00
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
	235 689,17	50 763,25

Należności z tytułu pożyczek, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	106 625,32	101 867,73
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o. (należność objęta odpisem aktualizującym)	0,00	1 016 415,93
	106 625,32	1 118 283,66

Zobowiązania, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	0,00	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o.	1 230,00	21 038,89
	1 230,00	0,00

Przychody finansowe z tytułu odsetek w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	4 757,59	1 867,73
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o.	31 208,21	66 415,93
	35 963,80	68 283,66

Przychody ze sprzedaży w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	130 393,00	45 089,84
Sevenpen Sp. z o.o.	64 190,80	14 400,00
Logitel Sp. z o.o.	490 635,36	424 591,40
Stellar Fox Sp. z o.o. (udziały sprzedane w roku 2012/2013)	0,00	18 115,96
	685 219,16	502 207,20

Koszty (zakupy) w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	0,00	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o.	424 005,44	1 293 218,59
	424 005,44	1 293 218,59

Zakupy środków trwałych, w tym:	30.06.2013	30.06.2012
Seventica Sp. z o.o.	0,00	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	22 707,22	0,00
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
	22 707,22	0,00

SEVENET

29. Ceny transferowe

W odniesieniu do cen sprzedaży produktów z podmiotami powiązanymi Spółka stosuje ceny rynkowe.

30. Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy odrębnie za:

• obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 000,00 zł
• inne usługi poświadczające	0,00 zł
• usługi doradztwa	4.000,00 zł
• pozostałe usługi	0,00 zł

31. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny, oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeśli wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Zmiany zasad rachunkowości zostały opisane w punkcie 1.4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

32. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

W związku z korektą błędów lat poprzednich opisaną w punkcie 1.4 wprowadzenia Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych:

	Przed korektami 2011/2012	Korekty	Po korektach 2011/2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	67 291 377,50	217 244,62	67 508 622,12
w tym – od jednostek powiązanych	502 207,20		502 207,20
Przychody netto ze sprzedaży produktów	67 013 406,65	217 244,62	67 230 651,27
Zmiana stanu produktów	242 985,34		242 985,34
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby			0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 985,51		34 985,51
Koszty działalności operacyjnej	65 836 236,94	-1 800 603,79	64 035 633,15
Amortyzacja	923 165,71		923 165,71
Zużycie materiałów i energii	36 144 044,03	-1 719 861,87	34 424 182,16
Usługi oboe	20 269 067,23	-80 741,92	20 188 325,31
Podatki i opłaty	82 192,68		82 192,68
Wynagrodzenia	5 655 233,75		5 655 233,75
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 267 006,24		1 267 006,24
Pozostałe koszty rodzajowe	1 470 095,95		1 470 095,95
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 431,35		25 431,35
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 455 140,56	2 017 848,41	3 472 988,97
Pozostałe przychody operacyjne	2 399 615,85	-2 017 848,41	381 767,44
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	45 625,92		45 625,92
Dotacje	35 576,40		35 576,40
Inne przychody operacyjne	2 318 413,53	-2 017 848,41	300 565,12
Pozostałe koszty operacyjne	95 328,07	0,00	95 328,07
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012/2013 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2012-07-01 do 2013-06-30)

39 | 40

SEVENET

Inne koszty operacyjne	95 328,07		95 328,07
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 759 428,34	0,00	3 759 428,34
Przychody finansowe	256 936,82	0,00	256 936,82
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			0,00
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00
Odsetki	146 796,58		146 796,58
Zysk ze zbycia inwestycji			0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	110 140,24		110 140,24
Inne			0,00
Koszty finansowe	2 330 536,04	0,00	2 330 536,04
Odsetki, w tym:	30 999,45		30 999,45
- dla jednostek powiązanych	0,00		0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00
Inne	2 299 536,59		2 299 536,59
Zysk z działalności gospodarczej	1 685 829,12	0,00	1 685 829,12
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne			0,00
Straty nadzwyczajne			0,00
Zysk brutto	1 685 829,12	0,00	1 685 829,12
Podatek dochodowy	483 836,00		483 836,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku			0,00
Zysk netto	1 201 993,12	0,00	1 201 993,12

33. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

Do wyceny bilansowej zastosowano kursy średnie z Tabeli Kursów Średnich NBP z dnia 28.06.2013 r.

34. Pozostałe informacje

Na dzień bilansowy nie występują inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę majątkową, finansową oraz wynik finansowy spółki na dzień 30.06.2013 rok.

4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2012/2013

4.1 Spis treści sprawozdania zarządu za rok obrotowy 2012/2013

SEVENET

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE SEVENET S.A. ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	4
III. REKOMENDACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA PODZIAŁU ZYSKU.....	8
IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI FINANSOWE, PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA – KOMENTARZ ZARZĄDU	9
V. NAJWAŻNIEJSZE WYNIKI EKONOMICZNE ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI W OPARCIU O SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16
VI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	21
VII. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	26
VIII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU	31
IX. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	32

4.2 Informacje ogólne

SEVENET

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje

Emitent: Sevenet Spółka Akcyjna
 Adres: 80-299 Gdańsk, ul. Galaktyczna 30A
 Telefon: (58) 340-04-00
 Fax: (58) 340-04 01
 Mail: sevenet@sevenet.pl
 Adres strony www: www.sevenet.pl
 REGON: 191368157
 PKD: Transmisja danych i teleinformatyka
 NIP: 583-22-02-053
 KRS: 0000308826
 Sąd: Sąd Rejonowy Gdańsk Północ, VIII Wydział Gospodarczy KRS
 Kapitał zakładowy: 667.653,30 PLN opłacony w całości
 Zarząd: Rafał Chomicz - Prezes Zarządu
 Zbigniew Grzybek - Wiceprezes Zarządu
 Piotr Serkowski - Wiceprezes Zarządu
 Rada Nadzorcza: Piotr Kaczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Bogusław Wasilewko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Jacek Laskowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
 Adam Hoppe - Członek Rady Nadzorczej
 Andrzej Synowiecki - Członek Rady Nadzorczej

2. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 18.10.2013 r.

Podmiot	Seria	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym, %	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów, %
Ewa Bałorska	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Rafał Chomicz	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Dariusz Gryzio	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Zbigniew Grzybek	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Jadwiga Kotarska	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Jacek Krukowski	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Piotr Serkowski	A	840 000	12,58%	840 000	12,58%
Pozostali Akcjonariusze	B	796 533	11,94%	796 533	11,94%
Razem		6 676 533	100,00%	6 676 533	100,00%

Źródło: Emitent

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 667 653,30 PLN (sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt trzy złote i trzydzieści groszy) i dzieli się na:

- 5 880 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja,
- 796 533 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

4.3 Wybrane dane finansowe Sevenet S.A. zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

SEVENET

II. WYBRANE DANE FINANSOWE SEVENET S.A. ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Spółka przedstawia w niniejszym raporcie dane finansowe za rok obrotowy 2012/2013 (zakończony w II kwartale roku kalendarzowego 2013), tj. za okres od 01 lipca 2012r. do 30 czerwca 2013r.

W związku z tym, że rok obrotowy Spółki nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i rozpoczyna się rokrocznie 1 lipca i kończy 30 czerwca, drugi kwartał roku kalendarzowego 2013 r. jest czwartym kwartałem roku obrotowego 2012/2013 Sevenet S.A.

Prezentowane dane zostały zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Wraz ze Sprawozdaniem Zarządu oraz Sprawozdaniem Finansowym Spółki zaprezentowany został Raport z Opinią podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - ESO Audit – Artyszek Mackiewicz – spółka cywilna.

Podmiot został wybrany na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/05/2013, z dnia 10 maja 2013 r., zgodnie z paragrafem 22 pkt. 5 Statutu Spółki.

Dane finansowe oraz dane porównawcze przedstawione w raporcie zostały sporządzone w oparciu o ustawę o rachunkowości oraz zasady przyjętej przez Spółkę polityki rachunkowości.

W związku z opisaną w sprawozdaniu finansowym zmianą w polityce rachunkowości i korekty błędów opisanych w punkcie IV wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem, tj. za rok obrotowy 2012/2013.

Tabela 2. Wybrane dane rachunku wyników za rok obrotowy 2012/2013 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2011/2012, (dane w tys. PLN i w tys. EUR)

Pozycja	Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	Rok obrotowy 2012/2013 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2011/2012 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2012/2013 [tys. EUR]	Rok obrotowy 2011/2012 [tys. EUR]
		01.07.2012- 30.06.2013	01.07.2011- 30.06.2012	01.07.2012- 30.06.2013	01.07.2011- 30.06.2012
[S] A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	71 617,25	67 508,82	16 542,84	15 842,26
[S] A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 660,13	67 230,85	16 554,82	15 777,03
[S] A.II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 51,89	242,99	- 11,99	57,02
[S] A.III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
[S] A.IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	34,99	-	8,21
[S] B	Koszty działalności operacyjnej	67 992,05	64 035,83	15 705,45	15 027,25
[S] B.I	Amortyzacja	987,97	923,17	228,21	216,64
[S] B.II	Zużycie materiałów i energii	35 429,78	34 424,18	8 414,90	8 078,33
[S] B.III	Usługi obce	21 834,33	20 188,33	5 043,50	4 737,60
[S] B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	129,57	82,19	29,95	19,29
[S] B.V	Wynagrodzenia	5 688,71	5 655,23	1 314,03	1 327,11
[S] B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 126,40	1 257,01	260,19	297,33
[S] B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 795,20	1 470,10	414,67	344,99
[S] B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	25,43	-	5,97
[S] C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 625,20	3 472,99	837,38	815,01

SEVENET

[S] D	Pozostałe przychody operacyjne	172,98	381,77	39,96	89,59
[S] D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	45,63	-	10,71
[S] D.II	Dotacje	35,58	35,58	8,22	8,35
[S] D.III	Inne przychody operacyjne	137,40	300,57	31,74	70,53
[S] E	Pozostałe koszty operacyjne	676,86	95,33	156,35	22,37
[S] E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
[S] E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	446,00	-	103,02	-
[S] E.III	Inne koszty operacyjne	230,86	95,33	53,33	22,37
[S] F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 121,32	3 759,43	720,99	882,23
	EBIDTA*	4 109,29	4 682,60	949,20	1 098,87
[S] G	Przychody finansowe	175,60	256,94	40,56	60,30
[S] G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
[S] G.II	Odsetki, w tym:	127,30	146,80	29,40	34,45
[S] G.III	Zysk ze zbycia inwestycji	14,00	-	3,23	-
[S] G.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	5,37	110,14	1,47	25,85
[S] G.V	Inne	27,94	-	6,45	-
[S] H	Koszty finansowe	2 001,82	2 330,54	462,40	546,91
[S] H.I	Odsetki, w tym:	200,46	31,00	46,30	7,27
[S] H.II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
[S] H.III	Aktualizacja wartości inwestycji	1 097,12	-	253,42	-
[S] H.IV	Inne	704,24	2 299,54	162,67	539,63
[S] I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 295,10	1 685,83	299,15	395,61
[S] J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
[S] J.I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
[S] J.II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
[S] K	Zysk (strata) brutto (I+J)	1 295,10	1 685,83	299,15	395,61
[S] L	Podatek dochodowy	685,58	463,84	158,36	113,54
[S] M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
[S] N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	609,52	1 201,99	140,79	282,07

Źródło: Emitent

SEVENET

Tabela 3. Wybrane dane finansowe Bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku wraz z okresem porównywalnym na dzień 30.06.2012 r., (dane w tys. PLN i w tys. EUR)

Pozycja	Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień: 30.06.2013	Stan na dzień: 30.06.2012	Stan na dzień: 30.06.2013	Stan na dzień: 30.06.2012
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EUR]	[tys. EUR]
[A]	AKTYWA	26 273,58	27 638,15	6 068,92	6 485,85
[A] A	Aktywa trwałe	8 459,38	8 664,81	1 954,03	2 033,37
[A] A.I	Wartości niematerialne i prawne	190,53	264,34	44,01	62,03
[A] A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 777,94	2 168,57	410,69	508,90
[A] A.III	Należności długoterminowe	-	0,00	-	0,00
[A] A.IV	Inwestycje długoterminowe	4 202,40	5 842,19	970,71	1 370,99
[A] A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 288,50	389,71	528,62	91,45
[A] B	Aktywa obrotowe	17 814,20	18 973,34	4 114,89	4 452,48
[A] B.I	Zapasy	2 871,04	2 504,04	663,18	587,62
[A] B.II	Należności krótkoterminowe	8 199,72	9 561,41	1 894,05	2 243,78
[A] B.III	Inwestycje krótkoterminowe	4 658,88	6 282,86	1 076,15	1 474,40
[A] B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 084,56	625,03	481,51	146,68
[P]	PASYWA	26 273,58	27 638,15	6 068,92	6 485,85
[P] A	Kapitał (fundusz) własny	10 664,53	10 655,90	2 463,40	2 500,62
[P] A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	667,65	667,65	154,22	156,68
[P] A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
[P] A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
[P] A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 690,90	2 690,90	621,57	631,47
[P] A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
[P] A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6 696,46	6 095,35	1 546,81	1 430,40
[P] A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
[P] A.VIII	Zysk (strata) netto	609,52	1 201,99	140,79	282,07
[P] A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
[P] B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 609,05	16 982,25	3 605,53	3 985,23
[P] B.I	Rezerwy na zobowiązania	1 533,78	1 064,54	354,29	249,82
[P] B.II	Zobowiązania długoterminowe	1 213,96	124,99	280,41	29,33
[P] B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	12 019,87	15 010,71	2 776,46	3 522,57
[P] B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	841,44	782,00	194,36	183,51

Źródło: Emitent

Tabela 4. Wybrane dane finansowe Rachunku Przepływów Pieniężnych sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku wraz z okresem porównywalnym na dzień 30.06.2012 r.,
(dane w tys. PLN i w tys. EUR)

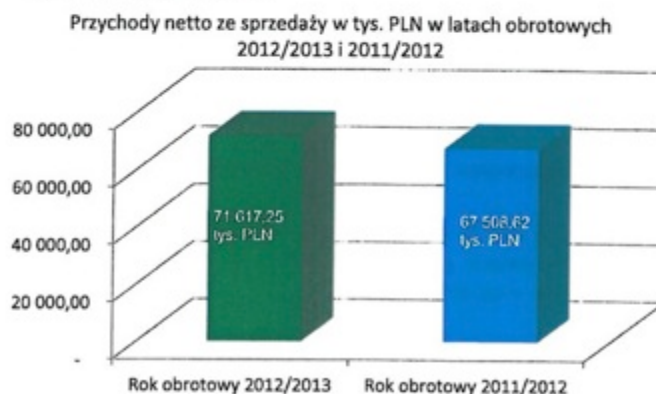
Wybrane dane finansowe z Rachunku Przepływów Pieniężnych	Rok obrotowy 2012/2013 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2011/2012 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2012/2013 [tys. EUR]	Rok obrotowy 2011/2012 [tys. EUR]
	01.07.2012-30.06.2013	01.07.2011-30.06.2012	01.07.2012-30.06.2013	01.07.2011-30.06.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk netto	609,62	1 201,99	140,79	282,07
II. Korekty razem	-3 438,54	6 690,08	-794,27	1 569,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 829,02	7 892,07	-653,47	1 852,03
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	40,00	89,2	9,24	20,93
II. Wydatki	514,03	2 607,02	118,74	611,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-474,03	-2 517,83	-109,50	-590,86
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 117,67	-	951,14	-
II. Wydatki	2 543,46	1 774,58	587,51	416,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 574,21	-1 774,58	363,63	-416,44
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-1 728,84	3 599,66	-399,34	844,73
E. Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 736,97	3 601,83	-401,22	845,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 172,72	2 570,88	1 425,83	603,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	4 435,75	6 172,72	1 024,61	1 448,55

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w walucie EURO przyjęto kurs średni obowiązujący na dzień wyceny bilansowej.

Tabela kursów NBP nr 125/A/NBP/2012 z dnia 2012-06-29, 1 EUR = 4,2613

Tabela kursów NBP nr 124/A/NBP/2013 z dnia 2013-06-28, 1 EUR = 4,3292

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży w roku obrotowym 2012/2013 oraz w okresie porównywalnym roku obrotowego 2011/2012.

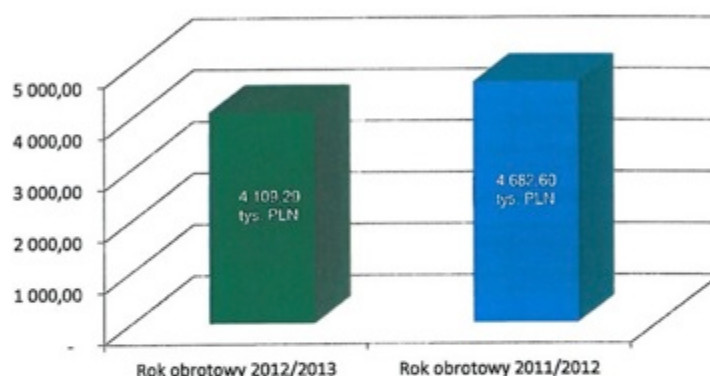


SEVENET

Źródło: Emitent

Wykres 2. Poziom zysku EBITDA w roku obrotowym 2012/2013 oraz w okresie porównywalnym roku obrotowego 2011/2012

EBITDA w tys. PLN w latach obrotowych 2012/2013 i 2011/2012



Źródło: Emitent

III. REKOMENDACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA PODZIAŁU ZYSKU

Zysk za rok obrotowy od 01 lipca 2012 do 30 czerwca 2013 r. wyniósł 609 519,06 zł. Zarząd rekomenduje, następujący podział zysku:

- Z czystego zysku zostanie wypłacona dywidenda w wysokości 0,09 złotych na każdą akcję, tj. łącznie 600 887,97 zł
- Kwota 8 631,09 zł przeniesiona zostanie na kapitał rezerwy Spółki do dyspozycji zarządu w latach przyszłych.

Wynik finansowy roku poprzedniego (za rok obrotowy 01 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r.) został zatwierdzony dnia 19 grudnia 2012 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przed notariuszem p. Tomaszem Binkowskim (Repertorium nr 22418/2012) i zysk podzielony został następująco:

- Kwota 601.105,15 zł przeniesiona została na kapitał rezerwy do dyspozycji Zarządu w latach przyszłych.
- Kwota 600.887,97 zł, tj. 0,09 zł na jedną akcję przeznaczona została na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Dzień ustalania prawa do dywidendy przypadł na dzień 2013-01-11. Dywidendę wypłacono akcjonariuszom w dniu 2013-01-25.

4.4 Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe, przewidywana sytuacja finansowa – komentarz Zarządu

SEVENET

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU

Jednorazowe czynniki wpływające na ukształtowanie wyniku Spółki

W dniu 16 września 2013r. wpłynęła do Spółki informacja od Zarządu Logitel Sp. z o.o., iż w dniu 12.09.2013 odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego dla Warszawy Pragi Północ w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy, ds. Upadłościowych i Naprawczych podczas, którego Sąd wydał ustną decyzję o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Logitel Sp. z o.o.

W związku z powyższą informacją Spółka dokonała odpisów aktualizacyjnych związanych z:

- Wartością posiadaną przez Sevenet S.A. 49,5% udziałów Spółki Logitel Sp. z o.o. Odpis z tego tytułu wyniósł 49 500,00 PLN i został odniesiony w koszty finansowe
- Należnościami z tytułu niespłaconej w terminie pożyczki wraz z naliczonymi do dnia bilansowego odsetkami. Odpis z tego tytułu wyniósł 1 047 622,14 PLN i odniesiony został w koszty finansowe.

Jest to najważniejsze zdarzenie jednostkowe mające istotny wpływ na ukształtowanie się wyniku Spółki. Całość wpłynęła na obniżenie wyniku za rok obrotowy 2012/2013. Łącznie wartość odpisu z tytułu tego zdarzenia wyniosła 1 097,12 tys. PLN.

W oparciu o zasadę ostrożności odpisy aktualizacyjne dokonane zostały w całej wartości aktywów zarejestrowanych w księgach Spółki. Rozpoczęte zostały jednakże działania mające na celu windykację wierzytelności.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na obniżenie wyniku Spółki jest aktualizacja wyceny wartości inwestycji w nieruchomość zlokalizowaną na ul. Tuwima 25. Zgodnie z operatem szacunkowym sporządzonym dla celów aktualizacji wyceny na dzień bilansowy wartość inwestycji w nieruchomość ustalona została na kwotę 3 807 000,00 PLN, poprzez obniżenie jej wyceny o kwotę 446 000,00 PLN. Łącznie wartość odpisu z tytułu tego zdarzenia wyniosła 446,00 tys. PLN. (wpływ aktualizacji wyceny na wynik netto wyniósł (-)361,26 tys. PLN). Spółka nie ma wpływu na zmianę wyceny inwestycji w nieruchomość. Zmiana ta spowodowana jest sytuacją na rynku nieruchomości, niemniej przecena o 10,5% nie jest większa niż przeciętny spadek cen nieruchomości na rynku.

Kolejnym – trzecim czynnikiem była korekta błędów lat poprzednich dotycząca kalkulacji aktywa i rezerwy na podatek dochodowy odroczony. Wpływ korekt błędów lat poprzednich na wynik netto za bieżący rok obrotowy wyniósł (-)163,94 tys. PLN.

Informacje dotyczące zmian zasad rachunkowości i korekt błędów lat poprzednich opisane są w punkcie 1.4 Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego.

Wpływ zmiany zasad rachunkowości na ukształtowanie wyniku Spółki

Zmiana zasad rachunkowości dotyczyła prezentacji oraz sposobu ujmowania rabatów (bonusów) otrzymywanych od głównego dostawcy Spółki od zrealizowanych zamówień na materiały i usługi. Wielkość rabatów (bonusów) uzależniona jest od wielkości zrealizowanych zamówień na usługi i materiały oraz innych czynników potwierdzających kompetencje partnerskie. W poprzednich latach obrotowych Spółka ujmowała otrzymywane rabaty jako pozostałe przychody operacyjne w momencie wpływu środków pieniężnych. Po przeanalizowaniu dotychczasowego podejścia w tym zakresie Zarząd postanowił zmienić stosowaną zasadę. W ocenie Zarządu, zarówno z punktu widzenia ekonomicznej treści transakcji jak i praktyki księgowej otrzymywane przez spółkę

SEVENET

rabaty nie stanowią dodatkowych przychodów Spółki ale powinny być traktowane jako zwykłe rabaty, upusty, które w rzeczywistości korygują cenę zakupu usług i towarów.

Dotychczasowe podejście powodowało zniekształcenie rzeczywistego wypracowanego wyniku wykazywanego na działalności podstawowej. Ponadto rabaty związane z realizowanymi zleceniami otrzymywane są z dużym opóźnieniem w stosunku do momentu realizacji zakupów i odniesienia ich koszty działalności. Zarząd szacował należne na 30.06.2013 r. rabaty, które nie zostały jeszcze otrzymane, a dotyczyły zakupów zrealizowanych w bieżącym roku obrotowym.

Wpływ wprowadzonej zmiany zasad rachunkowości na wynik netto za bieżący rok obrotowy 2012/2013 wyniósł (+)274,30 tys. zł.

Informacje dotyczące zmian zasad rachunkowości i korekt błędów lat poprzednich opisane są w punkcie 1.4 Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego.

Ocena wpływu zdarzeń jednorazowych na wynik spółki

Na skutek wystąpienia zdarzeń jednorazowych opisanych powyżej, tj. ogłoszenie upadłości Logiteł, przeceny wartości inwestycji w nieruchomości, korekt związanych z kalkulacją aktywów i rezerw na podatek dochodowy odroczony, zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do rabatów wynik Spółki uległ znaczącemu zniekształceniu. W sytuacji braku wymienionych zdarzeń jednorazowych wynik netto spółki kształtowałby się na poziomie 2 060,00 tys. PLN.

Uzgodnienie zmian wyniku Spółki w sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do wyniku z raportu za 4 kwartał opublikowanego w dniu 2013-08-12

W odniesieniu do wyników Spółki zaprezentowanych w raporcie za czwarty kwartał roku obrotowego 2012/2013, wynik netto uległ istotnej zmianie w związku z wystąpieniem szeregu zdarzeń jednorazowych. W poniżej zamieszczonym zestawieniu wskazany jest wpływ poszczególnych zdarzeń korygujących wynik netto spółki do wartości ostatecznej w Sprawozdaniu Finansowym.

Tabela 5. Uzgodnienie zmian do wcześniej publikowanego wyniku netto

Pozycja	Uzgodnienie zmian do wcześniej publikowanego wyniku netto	Wartość [tys. PLN]
1.1	Zysk netto w wersji opublikowanej w raporcie kwartalnym	1 660,58
2.	Korekty	
2.1	Odpis należności z tytułu pożyczki oraz udziałów (Logiteł)	- 1 097,12
2.2	Zmiana zasad rachunkowości w odniesieniu do rabatów	274,30
2.3	Korekty błędów lat poprzednich (podatek odroczony)	- 163,94
2.4	Aktualizacja rezerw na premie i prowizje	- 64,25
2.5	Pozostałe korekty	- 4,74
2.6	Korekty razem	- 1 051,06
3.	Wynik netto w wersji ostatecznej	609,52

Źródło: Emitent

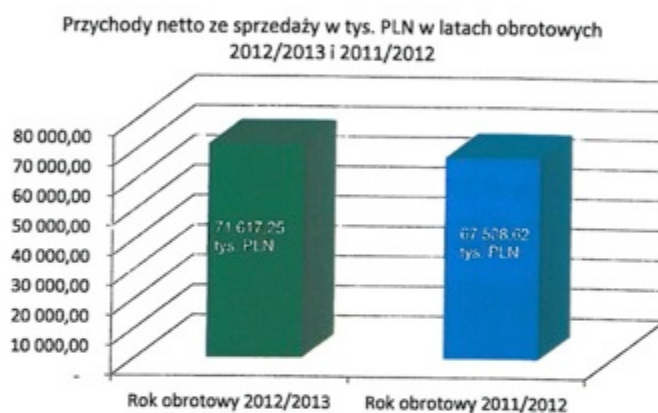
SEVENET

Przychody

Wartość sprzedaży w odniesieniu do roku obrotowego 2011/2012 wzrosła z 67 508,62 tys. PLN do 71 617,25 tys. PLN w roku obrotowym 2012/2013 co przekłada się na 6,1% wzrost przychodów w stosunku do przychodów w porównywalnym okresie roku ubiegłego.

Obserwując globalny kryzys dotykający także Spółki z sektora IT, podkreślić należy, że Sevenet wypracował sposób na radzenie sobie z zaistniałą sytuacją i mimo kryzysu odnotowuje systematycznie wzrost przychodów w każdym roku obrotowym.

Wykres 3. Przychody netto ze sprzedaży w roku obrotowym 2012/2013 oraz w okresie porównywalnym roku obrotowego 2011/2012.



Źródło: Emitent

W ostatnim czasie Spółka zainwestowała w nowe obszary rynku, poszerzając sieć sprzedaży w południowej Polsce. Otwarte zostały biura handlowe w Krakowie i we Wrocławiu. Spółka systematycznie zwiększa zakres oferowanych usług i produktów. Pociąga to za sobą konieczność ciągłego rozwijania kompetencji technicznych i handlowych, które wymuszają inwestycje w rozwój posiadanych kadr oraz urządzeń. Zaangażowanie Spółki w rozwój technologiczny zostało docenione między innymi przez firmę CISCO, która przyznała spółce dwa prestiżowe tytuły: Public & Enterprise Partner of the Year 2013, oraz Data Center Partner of the Year 2013. Także firma NetApp przyznała Sevenet wyróżnienie za udany debiut jako NetApp Partner i najciekawszy projekt storage.

Struktura przychodów

W roku obrotowym 2012/2013 udział sprzedaży do klientów z grupy TOP10 wyniósł 68% i był niższy niż w roku 2011/2012 (76%) o osiem procent. Tym samym o 8% wzrósł udział sprzedaży do klientów spoza grupy TOP10. W roku 2012/2013 sprzedaż do pozostałych Klientów stanowiła 34% wobec 24% w roku obrotowym 2011/2012. Zwiększeniu uległa liczba unikalnych klientów. W roku 2012/2013 Spółka zarejestrowała sprzedaż do 121 (wzrost o 10%) unikalnych klientów, z czego 50 z nich to klienci nowi dla Spółki pozyskani w okresie całego roku obrotowego. Łączny udział nowych klientów w sprzedaży ogółem w roku obrotowym 2012/2013 wyniósł 21% wobec 23% w roku obrotowym 2011/2012.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2012/2013
(za okres od 2012-01-01 do 2013-06-30)

11 | 32

SEVENET

Poniższe zestawienie prezentuje strukturę przychodów w podziale na klientów obsługiwanych w roku obrotowym 2012/2013:

Tabela 6 Struktura przychodów w podziale na klientów w roku obrotowym 2012/2013, (w %) w zestawieniu z informacją porównawczą z roku 2011/2012

Klient	Rok 2012/2013 Udział % w sprzedaży	Rok 2011/2012 Udział % w sprzedaży
TOP10 - 10 największych klientów	68%	76%
Pozostałe (sprzedaż do klientów spoza TOP10)	32%	24%
Liczba unikalnych klientów w ocenianym okresie	121	109
Liczba klientów nowych	50	43
Klient z poprzednich okresów	71	66
Sprzedaż do klientów nowych	21%	23%
Sprzedaż do klientów z lat poprzednich	79%	77%

* Klient unikalny w załączonych zestawieniach, to zidentyfikowany w księgach Spółki klient, któremu Spółka w ocenianym okresie wystawiła co najmniej jeden dokument sprzedaży.
Źródło: Emitent

W zestawieniu poniżej zaprezentowany jest udział sprzedaży w poszczególnych sektorach w przychodach ogółem w roku obrotowym roku 2012/2013 w zestawieniu z danymi za rok obrotowy 2011/2012:

Tabela 7 Udział sprzedaży do poszczególnych sektorów w przychodach ogółem w roku obrotowym 2012/2013 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2011/2012, tys. PLN; %

Rok sprzedaży	Rok 2012/2013	Rok 2011/2012	Porównanie		
Sektory (branże) rynku	[tys. PLN]	[tys. PLN]	Kol 2-3	Kol 2 udział % sektora	Kol 3 udział % sektora
1	2	3	4	5	6
Bankowość i Finanse	34 962,19	26 148,52	6 813,67	49%	42%
Energetyka	14 875,01	9 934,42	4 940,59	21%	15%
Inne	11 412,04	13 535,78	- 2 123,74	16%	20%
Administracja publiczna	6 891,70	4 300,58	2 591,12	10%	6%
Transport	2 387,86	6 256,16	- 3 868,30	3%	9%
Rynek konsumencki	483,91	267,17	216,74	1%	0%
Przemysł	423,77	3 255,16	- 2 831,39	1%	5%
Ubezpieczenia	146,30	1 086,19	- 939,89	0%	2%
Służba Zdrowia	85,90	446,67	- 360,77	0%	1%
Telekomunikacja	0,46	-	0,46	0%	0%
Razem	71 669,14*	67 230,65*		100%	100%

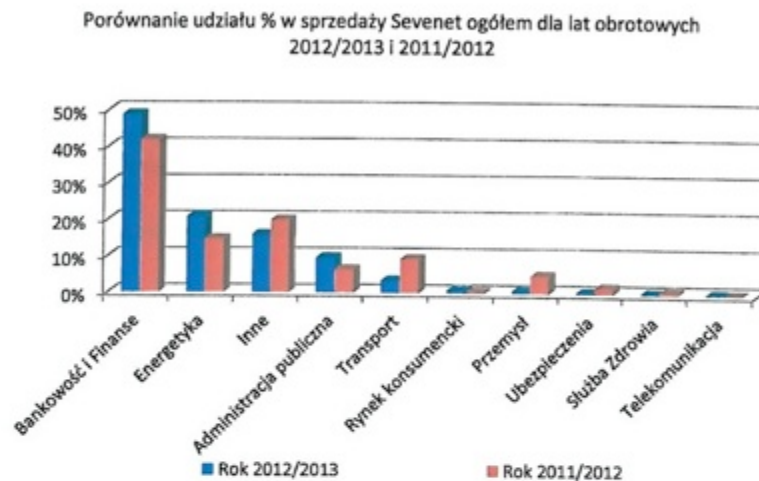
* różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wynikiem sprzedaży do klientów wynika ze zmiany stanu produktów.

* Sektor inne – wykorzystywany w przypadku kiedy dany klient nie kwalifikuje się do żadnego z przyjętych w stosowanych przez Spółkę analizach sektorów: Bankowość i Finanse, Transport, Energetyka, Telekomunikacja, Administracja publiczna, Ubezpieczenia, Służba Zdrowia, Przemysł, Rynek konsumencki

Źródło: Emitent

SEVENET

Wykres 4. Porównanie procentowego udziału sprzedaży Sevenet do poszczególnych sektorów dla lat obrotowych 2012/2013 i 2011/2012 (w %).



Źródło: Emitent

W roku obrotowym 2012/2013 widoczny był wzrost udziału sprzedaży, w stosunku do roku obrotowego 2011/2012, do następujących sektorów:

- Bankowość i Finanse – 7%
- Energetyka – 6%
- Administracja publiczna – 3%

Spadki udziału sprzedaży nastąpiły w sektorach:

- Transport – 6%
- Przemysł – 4%
- Inne – 4%
- Ubezpieczenia – 1%
- Służba Zdrowia – 1%

W pozostałych sektorach Spółka zanotowała niewielkie lub zerowe zmiany w udziale sprzedaży.

SEVENET

Wyniki finansowe

W roku obrotowym 2012/2013 zysk ze sprzedaży, ukształtował się na poziomie 3 625,20 tys. PLN w stosunku do roku obrotowego 2011/2012, gdzie zysk ze sprzedaży wyniósł 3 472,99 tys. PLN. Oznacza to wzrost zysku ze sprzedaży o 4,4%. W grupie kosztów związanych ze sprzedażą, poza Zużyciem materiałów i energii ([S] B.II) oraz Usług obcych ([S] B.III) w przeważającej mierze stanowiących koszty bezpośrednie sprzedaży największą dynamikę wzrostu wykazały Pozostałe koszty rodzajowe ([S] B.VII) – wzrost o 22,1% z kwoty 1 470,10 tys. PLN w roku obrotowym 2011/2012 do kwoty 1 7952,20 tys. PLN w roku 2012/2013. Jest to głównie efekt aktywnie prowadzonych przez Spółkę działań marketingowych oraz Public Relation. Pozostałe koszty w tej grupie pozostały na zbliżonym poziomie.

Wykres 5. Wyniki finansowe Spółki – zysk ze sprzedaży w tys. PLN dla lat obrotowych 2012/2013 i 2011/2012



Źródło: Emitent

Zysk z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 3 121,32 tys. PLN i był niższy niż w roku 2011/2012, w którym wyniósł 3 759,43 tys. PLN, o kwotę 638,11 tys. PLN, tj. o 17,0%. Najważniejszą pozycją w grupie pozostałych kosztów operacyjnych była wymagana przez Ustawę o Rachunkowości konieczność aktualizacji wartości wyceny inwestycji w nieruchomości. Zgodnie z uzyskanym przez Spółkę operatem szacunkowym sporządzonym na potrzeby badania bilansu, wartość nieruchomości została skorygowana o kwotę 446,00 tys. PLN, tj. o 10,5%. Spadek wartości nieruchomości posiadanej przez Spółkę nie jest większy niż przeciętny spadek cen nieruchomości na rynku. Z uwagi na fakt, że posiadana nieruchomość nie jest aktualnie wykorzystywana przez Spółkę, Spółka stara się wynająć lub zbyć nieruchomość za godziwą cenę. Pozostała różnica wynika głównie z faktu, że w roku obrotowym 2011/2012 w pozostałych przychodach operacyjnych została ujęta nadwyżka wartości objętych udziałów w spółce zależnej nad wartością księgową przekazanego aportu. W roku 2012/2013 przychody z tego tytułu nie wystąpiły.

Zysk na działalności gospodarczej ukształtował się na poziomie 1 295,10 tys. PLN wobec kwoty 1 685,83 tys. PLN w roku obrotowym 2011/2012. Główną pozycją wpływającą na wysoki poziom kosztów finansowych miał fakt ogłoszenia przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi Północ w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy, ds.

SEVENET

Upadłościowych i Naprawczych upadłości spółki Logitel. Wartość zarachowanych kosztów finansowych z tego tytułu wyniosła 1 097,12 tys. PLN.

W porównaniu z danymi z roku ubiegłego Spółka zarejestrowała mniejszą stratę na pozostałych składowych działalności finansowej. Nie uwzględniając wpływu odpisów aktualizacyjnych dotyczących Logitel, strata finansowa w roku obrotowym 2012/2013 wyniosła 729,10 tys. PLN w porównaniu do straty z roku ubiegłego, która zamknęła się kwotą 2 073,60 tys. PLN, tj. co oznacza zmniejszenie straty na działalności finansowej o 65%.

Głównymi dostawcami Spółki są zagraniczni producenci oprogramowania i systemów komputerowych. Rozliczenia z tymi podmiotami prowadzone są w walutach obcych (głównie USD). Spółka narażona jest zatem na ryzyko związane ze zmianami walut wykorzystywanych w rozliczeniach z kontrahentami.

Spółka wdrożyła program związany z zabezpieczaniem negatywnego wpływu kursu walutowego na wynik finansowy. W celu realizacji programu wykorzystywane są instrumenty finansowe typu forward do zabezpieczania przyszłych należności i zobowiązań Spółki wynikających z będących w realizacji kontraktów. Wycena tych instrumentów obciąża koszty i przychody finansowe i odnoszona jest bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego. Wycena jest dokonywana na koniec każdego kwartału na podstawie dokumentów otrzymywanych z banków.

Informacje dotyczące stanu zatrudnienia

Na koniec roku obrotowego 2012/2013 w Spółce zatrudnione było 61 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie porównywalnym – na roku obrotowego 2011/2012 w spółce zatrudnionych było 58 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Spółka realizując politykę rozwoju, systematycznie zwiększa stan osobowy działów handlowego i technicznego.

4.5 Analiza najważniejszych wyników ekonomicznych oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w oparciu o sprawozdanie finansowe.

SEVENET

V. NAJWAŻNIEJSZE WYNIKI EKONOMICZNE ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI W OPARCIU O SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Sevenet S.A. – Aktywa – analiza

Tabela 8 Bilans Sevenet S.A. – analiza aktywów 2010/2011, 2011/2012 i 2012/2013, tys. PLN;%

LP	Aktywa	Na dzień 30.06					Struktura %		
		2010/2011	2011/2012	2012/2013	4 - 3	5 - 4	2010/2011	2011/2012	2012/2013
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[%]	[%]	[%]
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	Aktywa trwałe	6 402,0	8 664,8	8 459,4	2 262,8	- 205,4	27,0	31,3	32,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	403,1	264,3	190,5	- 138,8	- 73,8	1,7	1,0	0,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 467,3	2 168,6	1 777,9	701,3	- 390,6	6,2	7,8	6,8
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Inwestycje długoterminowe	4 279,0	5 842,2	4 202,4	1 563,2	- 1 639,8	18,0	21,1	16,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252,6	389,7	2 288,5	137,1	1 898,8	1,1	1,4	8,8
B.	Aktywa obrotowe	17 309,3	18 973,3	17 814,2	1 664,0	- 1 159,1	73,0	68,7	67,7
I.	Zapasy	2 332,9	2 504,0	2 871,0	171,1	367,0	9,8	9,1	10,9
II.	Należności krótkoterminowe	12 317,3	9 561,4	8 199,7	- 2 755,9	- 1 381,7	52,0	34,6	31,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 570,9	6 262,9	4 658,9	3 712,0	- 1 624,0	10,8	22,7	17,7
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88,2	625,0	2 084,6	536,8	1 459,5	0,4	2,3	7,9
	Razem	23 711,3	27 638,2	26 273,6	3 926,9	- 1 364,6	100,0	100,0	100,0

Bilans Sevenet S.A. – Pasywa – analiza

Tabela 9 Bilans Sevenet S.A. – 2010/2011, 2011/2012 i 2012/2013, tys. PLN;%

LP	Pasywa	Na dzień 30.06					Struktura %		
		2010/2011	2011/2012	2012/2013	4 - 3	5 - 4	2010/2011	2011/2012	2012/2013
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[%]	[%]	[%]
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	Kapitał własny	9 453,9	10 655,9	10 664,5	1 202,1	8,6	39,9	38,5	40,6
I.	Kapitał podstawowy	667,7	667,7	667,7	-	-	2,8	2,4	2,5
II.	Kapitał zapasowy	2 665,7	2 690,9	2 690,9	25,2	-	11,3	9,7	10,2
III.	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 340,6	6 095,4	6 096,5	754,8	601,1	22,5	22,1	25,5
VI.	Zysk (strata) netto	779,9	1 202,0	609,5	422,1	- 592,5	3,3	4,3	2,3
B.	Zobowiązania i rezerwy	14 257,4	16 982,3	15 609,1	2 724,8	- 1 373,2	60,1	61,5	59,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	557,2	1 064,5	1 533,8	507,3	469,2	2,3	3,9	5,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	96,1	125,0	1 214,0	28,9	1 089,0	0,4	0,5	4,6
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 093,9	15 010,7	12 019,9	1 916,8	- 2 990,8	55,2	54,3	45,7
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	510,2	782,0	841,4	271,8	59,4	2,2	2,8	3,2
	Razem	23 711,3	27 638,2	26 273,6	3 926,9	- 1 364,6	100,0	100,0	100,0

SEVENET

Rachunek Zysków i Strat Sevenet S.A. – analiza

Tabela 10 Bilans Sevenet S.A. – analiza Rachunku Zysków i Strat 2010/2011, 2011/2012 i 2012/2013, tys. PLN;%

LP	Rachunek zysków i strat				Zmiana wartości		Struktura %		
		2010/2011	2011/2012	2012/2013	4 / 3	5 / 4	2010/2011	2011/2012	2012/2013
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
1	2	3	4	5	8	9	11	12	12
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	34 962,2	67 508,6	71 617,3	193,09	106,09	100,00	100,00	100,00
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	33 451,1	67 230,7	71 669,1	201,0	106,6	95,7	99,8	100,1
II.	Zmiana stanu produktów (+/-)	458,0	243,0	- 51,9	53,1	- 21,4	1,3	0,4	- 0,1
III.	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 053,1	35,0	-	3,3	-	3,0	0,1	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	36 709,1	64 035,6	67 992,1	174,4	196,2	105,0	94,9	94,9
I.	Amortyzacja	682,4	923,2	988,0	104,6	107,0	2,5	1,4	1,4
II.	Zużycie materiałów i energii	17 294,0	34 424,2	36 429,8	199,1	105,8	49,5	51,0	50,9
III.	Usługi obce	10 837,4	20 188,3	21 834,3	186,3	108,2	31,0	29,9	30,5
IV.	Podatki i opłaty	80,1	82,2	129,7	102,6	157,8	0,2	0,1	0,2
V.	Wynagrodzenia	4 574,4	5 655,2	5 688,7	123,6	100,6	13,1	8,4	7,9
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 056,6	1 267,0	1 126,4	119,9	88,9	3,0	1,9	1,6
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 324,3	1 470,1	1 795,2	111,0	122,1	3,8	2,2	2,5
VIII.	Wartości sprzedanych towarów i materiałów	669,9	25,4	-	3,9	-	1,9	0,0	-
C.	Zysk/Strata na sprzedaży	- 1 746,9	3 473,0	3 625,2	- 198,8	104,4	- 5,0	5,1	5,1
-	Pozostałe przychody operacyjne	2 185,3	381,8	173,0	17,5	45,3	6,3	0,6	0,2
-	Pozostałe koszty operacyjne	279,0	95,3	676,9	34,2	710,0	0,8	0,1	0,9
D.	Zysk na działalności gospodarczej	159,4	3 759,4	3 121,3	2 358,5	83,0	0,5	5,6	4,4
-	Przychody finansowe	656,1	256,9	175,6	39,2	68,3	1,9	0,4	0,2
-	Koszty finansowe	95,2	2 330,5	2 001,8	2 448,0	85,9	0,3	3,5	2,6
E.	Zysk brutto na działalności operacyjnej	720,3	1 685,8	1 295,1	234,0	76,8	2,1	2,5	1,8
-	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-	-	-
-	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-	-	-
F.	Zysk brutto	720,3	1 685,8	1 295,1	234,0	76,8	2,1	2,5	1,8
-	Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	- 59,6	483,8	685,6	- 811,8	141,7	- 0,2	0,7	1,0
G.	Zysk netto	779,9	1 202,0	609,5	154,1	50,7	2,2	1,8	0,9

W roku obrotowym 2012/2013 została zmniejszona suma bilansowa o 1 364,6 tys. zł , a więc o 5,2% w stosunku do roku ubiegłego.

Po stronie aktywów bilansu największe wzrosty wykazują:

- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrost o 1.898,6 tys. zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrost o 1.459,5 tys. zł
- zapasy wzrost o 367,0 tys. zł

SEVENET

największe spadki zanotowano dla:

- | | |
|------------------------------|--------------------------|
| • inwestycje długoterminowe | spadek o 1.639,8 tys. zł |
| • inwestycje krótkoterminowe | spadek o 1.624,0 tys. zł |
| • należności krótkoterminowe | spadek o 1.361,7 tys. zł |

Po stronie pasywów bilansu największy wzrost wykazują:

- | | |
|--|--------------------------|
| • zobowiązania długoterminowe o kwotę | wzrost o 1.089,0 tys. zł |
| • pozostałe kapitały rezerwowe o kwotę | wzrost o 601,1 tys. zł |
| • rezerwy na zobowiązania o kwotę | wzrost o 469,2 tys. zł |

największe spadki zanotowano dla:

- | | |
|--------------------------------|--------------------------|
| • zobowiązania krótkoterminowe | spadek o 2.990,8 tys. zł |
| • zysk (strata) netto | spadek o 592,5 tys. zł |

Pozostałe pozycje aktywów i pasywów nie wykazują większych zmian.

Wzrost długoterminowych i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych związany jest ze zwiększającą się liczbą projektów o charakterze związanym ze świadczeniem usług serwisowych przez dłuższe okresy, przy czym w dla jednego z projektów uruchomione zostało zewnętrzne finansowanie.

Zmiana stanu (wzrost) zapasów skorelowana jest z systematycznym wzrostem przychodów w spółce.

Zmniejszenie inwestycji długoterminowych spowodowane jest przeceną inwestycji w nieruchomości, odpisem aktualizującym związanym z pożyczką oraz udziałami w spółce Logitel a także sprzedażą udziałów w jednym z podmiotów zależnych.

Zmniejszenie inwestycji krótkoterminowych to efekt związany z faktem, że na koniec roku obrotowego 2011/2012 spółka miała nietypowo wysoki poziom zobowiązań handlowych, które zostały spłacone w roku 2012/2013 oraz poniesionych wydatków na poczet przyszłych projektów usługowych, dla których wpływy będą rozłożone w czasie przez okresy realizacji tych projektów.

Należności krótkoterminowe to przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług. Determinowane są zamykaniem otwartych w roku obrotowym projektów. Spadek ten wynika z faktu niższego poziomu należności na koniec roku obrotowego 2012/2013 niżeli w roku 2011/2012 z uwagi na mniejszą liczbę wystawionych dokumentów sprzedaży z terminem płatności przechodzącym przez dzień bilansowy.

Wykazany wzrost zobowiązań długoterminowych spowodowany jest w głównej mierze ujęciem długoterminowej (ponad 12 mcy) części pożyczki udzielonej Spółce w celu finansowania jednego z projektów dotyczących długoterminowego świadczenia usług serwisowych.

Spadek zobowiązań krótkoterminowych jest konsekwencją regulowania zobowiązań handlowych, również tych które zarejestrowane były w spółce na nietypowo wysokim poziomie na koniec roku obrotowego 2011/2012.

W roku obrotowym 2012/2013 Spółka osiągnęła zysk netto na prowadzonej działalności w kwocie 609,5 tys. zł, podczas gdy za ubiegły rok zysk netto wyniósł 1.202,0 tys. zł. Zysk netto spadł o 592,4 tys. zł, tj. o 49,3%. Na sprzedaży podstawowej Spółka osiągnęła zysk w kwocie 3.625,2 tys. zł, natomiast w roku ubiegłym osiągnęła zysk w kwocie 3.473,0 tys. zł, co oznacza wzrost o 4,4%.

SEVENET

Na działalności gospodarczej Spółka osiągnęła zysk w kwocie 3.121,3 tys. zł, natomiast za rok ubiegły osiągnęła zysk w kwocie 3.759,4 tys. zł. Zysk na działalności gospodarczej spadł o 638,1 tys. zł, tj o 17,0%.

Na działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w kwocie 1.295,1 tys. zł, natomiast za rok ubiegły zysk ten wyniósł 1685,8 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej spadł o 390,7 tys. zł, tj. o 23,2%.

Osiągnięty przez spółkę zysk za rok 2012/2013 powstał w głównej mierze w wyniku prowadzonej przez spółkę działalności podstawowej.

Wybrane wskaźniki ekonomiczne charakteryzujące spółkę Sevenet S.A.

Tabela 11 Wskaźniki zyskowności;%

Lp	Wyszczególnienie	Jedn. Miary	Dane za lata			Zmiany	
			2010/2011	2011/2012	2012/2013	5-4	6-5
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Rentowność majątku aktywów <i>Wynik finansowy netto * 100</i> <i>Suma aktywów</i>	%	3,3	4,3	2,3	1,0	- 2,0
2	Rentowność kapitału <i>Wynik finansowy netto * 100</i> <i>Kapitał własny</i>	%	8,2	11,3	5,7	3,1	- 5,6
3	Rentowność netto sprzedaży <i>Wynik finansowy netto * 100</i> <i>Przychody netto ze sprzedaży</i> <i>Produktów, towarów i usług</i>	%	2,2	1,8	0,9	- 0,4	- 0,9
4	Rentowność brutto sprzedaży <i>Wynik na sprzedaży * 100</i> <i>Przychody netto ze sprzedaży</i> <i>Produktów, towarów i usług</i>	%	- 5,0	5,6	4,4	10,6	- 1,2

Tabela 12 Wskaźniki zdolności obsługi zadłużenia;%

Lp	Wyszczególnienie	Jedn. Miary	Dane za lata			Zmiany	
			2010/2011	2011/2012	2012/2013	5-4	6-5
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Stopa zadłużenia <i>Zobowiązania krótkoterminowe * 100</i> <i>Suma pasywów</i>	%	55,2	54,3	45,7	- 0,9	- 8,6
2	Trwałość struktury finansowania <i>Kapitał własny + rezerwy +</i> <i>Zobowiązania długoterminowe * 100</i> <i>Suma pasywów</i>	%	42,6	42,9	51,0	0,3	8,1
3	Samofinansowanie majątku obrotowego kapitałem własnym <i>Kapitał własny + rezerwy -</i> <i>Majątek trwały * 100</i> <i>Suma pasywów</i>	%	15,2	11,1	14,2	- 4,1	3,1

SEVENET

Tabela 13 Wskaźniki płynności finansowej;%

Lp	Wyszczególnienie	Jedn. Miary	Dane za lata			Zmiany	
			2010/2011	2011/2012	2012/2013	5-4	6-5
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Wskaźnik płynności I	wsk.	1,3	1,3	1,5	-	0,2
	$\frac{\text{Aktywa obrotowe razem}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$						
2	Wskaźnik płynności II	wsk.	1,1	1,1	1,2	-	0,1
	$\frac{\text{Majątek obrotowy - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$						

Tabela 14 Wskaźniki obrotowości;%

Lp	Wyszczególnienie	Jedn. Miary	Dane za lata			Zmiany	
			2010/2011	2011/2012	2012/2013	5-4	6-5
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Szybkość obrotu należnościami	dni	123,4	47,1	39,6	-76,3	- 7,5
	$\frac{\text{Należności z tytułu dostaw * 365}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży Produktów, towarów i usług}}$						
2	Szybkość spłaty zobowiązań	dni	120,3	145,1	99,9	24,8	-45,2
	$\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw * 365}}{\text{Koszty zakupów}}$						

Wskaźniki zyskowności (rentowności) Spółki pozwalają na ocenę efektywności działalności Spółki.

W roku obrotowym 2012/2013 wskaźniki te uległy obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego. Poziomy tych wskaźników przedstawiają się następująco:

- zysk przypadający na wartość posiadanego majątku 2,3 %
- zaangażowane w działalność Spółki; kapitały własne osiągnęły skalę zyskowności na poziomie 5,7 %
- zrealizowana marża zysku netto na sprzedaży 0,9 %
- rentowność brutto sprzedaży 4,4 %

Największy spadek wykazał wskaźnik rentowności kapitału, który w roku ubiegłym miał wielkość 11,3%.

W roku 2012/2013 wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 5,7%, co oznacza zmianę o 5,6%.

W roku obrotowym 2012/2013 majątek Spółki finansowany był w 45,7 % zobowiązaniami oraz w 51,0% kapitałami własnymi i zobowiązaniami długoterminowymi.

Wskaźniki płynności obrazują zdolność Spółki do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Wzorcowymi wskaźnikami świadczącymi o dobrej płynności finansowej są:

- dla płynności I „2”
- dla płynności II - płynności „szybkiej” „1”

Spółka osiągnęła w roku obrotowym 2011/2012 wskaźniki na poziomie „1,5” i „1,2” poprawiając nieznacznie poziomy tych wskaźników w porównaniu z rokiem poprzednim.

Skróciły się okresy regulowania należności i zobowiązań.

Należności z tytułu dostaw i usług w roku bieżącym były regulowane przez kontrahentów przeciętnie w ciągu 40 dni (poprawa wskaźnika o 7 dni w stosunku do roku poprzedniego), natomiast Spółka płaciła swoje zobowiązania w roku 2012/2013 w ciągu 100 dni (poprawa wskaźnika o 45 dni w porównaniu do roku poprzedniego).

4.6 Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

SEVENET

VI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

1. Zawarcie umów i zamówień

W raportowanym okresie, Emitent zawarł sześć umów, jedno porozumienie oraz jedno zamówienie ze znaczącymi dla Sevenet S.A. klientami, dla którego będzie realizował zlecenia w najbliższym czasie. Są to umowy zarówno z nowo pozyskanymi klientami, jak również z klientami dotychczasowym.

Umowy i porozumienia zawarte w okresie 01 lipca 2012 – 30 czerwiec 2013 r.:

- ✓ W dniu 24.09.2012 roku wpłynęła do Spółki obustronnie podpisana umowa ze spółką z branży kolejowej. Przedmiotem umowy jest zakup kompleksowych usług serwisowych obejmujących urządzenia firmy Cisco. Wartość umowy określona została na kwotę przekraczającą 8 mln zł brutto. Zamówienie realizowane w ramach ww umowy objęte zostało 5 letnim serwisem.
- ✓ W dniu 22.10.2012 roku wpłynął do Spółki obustronnie podpisany aneks z dnia 12.10.2012 roku do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego zawartej przez Sevenet S.A. W dniu 12.10.2012 roku udostępniony został Emitentowi kredyt w kwocie 5 mln PLN. Bank udzielił Emitentowi kredytu w powyższej kwocie do dnia 15.10.2015 roku, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Warunki Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nie odbiegają od warunków stosowanych dla tego typu umów.
- ✓ W dniu 23.10.2012 roku wpłynęła obustronnie podpisana umowa pożyczki z dnia 11.10.2012 roku oraz aneks do tej umowy z dnia 11.10.2012 roku. W dniu 11.10.2012 roku udostępniony został Emitentowi kredyt w kwocie 3,56 mln PLN. Instytucja finansowa udzieliła Emitentowi pożyczki w powyższej kwocie do dnia 25.11.2014 roku, z przeznaczeniem na finansowanie projektu prowadzonego przez Emitenta.
- ✓ W dniu 06.12.2012 roku wpłynęła do Spółki obustronnie podpisana umowa, zawarta z jedną z najlepszych spółek projektowo-informatycznych oferującą inteligentne rozwiązanie technologiczne w bankowości elektronicznej oraz w usługach finansowych oferowanych online przez największe banki w Polsce. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług polegających na realizacji, modyfikacji i rozbudowie systemów informatycznych, w tym oprogramowania i poszczególnych aplikacji. Niniejsza umowa jest umową rozwojową na bazie której Emitent będzie rozwijać system klienta dodatkowymi zleceniami. Umowa zawarta została na czas nieokreślony.
- ✓ W dniu 12.02.2013 roku wpłynęła do siedziby Spółki obustronnie podpisana umowa z długoletnim Klientem z branży finansowej. Przedmiotem umowy jest modernizacja oraz usługa wsparcia systemu telefonii IP. Wartość umowy określona została na kwotę przekraczającą 980 tys. zł brutto. Zamówienie realizowane w ramach ww. umowy objęte zostało 3 letnim serwisem.
- ✓ W dniu 05.03.2013 roku wpłynęła do Spółki obustronnie podpisana umowa o kredyt z dnia 06.02.2013 roku. Bank udzielił Emitentowi kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2 mln PLN, na okres od 06.02.2013 roku do 05.02.2014 roku z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

SEVENET

- ✓ W dniu 26.04.2013 roku wpłynęło do siedziby Spółki podpisane obustronnie porozumienie ze spółką działającą w sektorze bankowym, którego przedmiotem jest dostawa i uruchomienie macierzy dyskowych produkcji NetApp. Macierze uzupełnią infrastrukturę Klienta oraz będą częścią większego projektu związanego z wirtualizacją stanowisk pracy. Wartość porozumienia określona została na kwotę około 2,2 mln zł brutto. Podpisane porozumienie uznane zostało przez Emitenta za istotne ze względu na wartość porozumienia oraz jego długotrwałe relacje Klientem

Zamówienia zawarte w okresie 01 lipca 2012 – 30 czerwiec 2013 r.:

- ✓ W dniu 28.09.2012 roku wpłynęło do Spółki istotne zamówienie na kwotę około 4,1 mln zł netto. Emitent pozyskał od nowego Klienta z branży finansowej zamówienie na dostawę sprzętu i licencji Cisco, oprogramowania Zoom oraz usług w zakresie wdrożenia telefonii IP - na potrzeby wyposażenia Data Center oraz nowej siedziby Klienta. Zamówienie realizowane będzie w 2012 roku i objęte jest 3 letnim serwisem

2. Realizacja planów rozwojowych

- ✓ W dniu 13.07.2012 roku firma Sevenet S.A. otworzyła nowy oddział we Wrocławiu.
- ✓ W dniu 15.08.2012 roku firmie Sevenet S.A. przyznano tytuł ATP Identity Services Engine, potwierdzający spełnienie wszelkich wymogów gwarantujących wysokie kompetencje w zakresie projektowania implementacji oraz serwisowania rozwiązań i produktów Cisco ISE – obejmujących narzędzia do zarządzania strategiami bezpieczeństwa w ramach Infrastruktury sieciowej.
- ✓ W dniu 05.09.2012 roku firma Sevenet S.A. otrzymała informację o odnotowaniu (przedłużeniu na kolejny rok) Cisco Gold Partner.
- ✓ W dniu 05.10.2012 roku firma Sevenet S.A. otrzymała informację o odnowieniu na kolejny rok statusy: Cisco ATP - Unified Contact Center Enterprise Partner in POLAND i Cisco ATP - Customer Voice Portal Partner in POLAND.
- ✓ W dniu 29.11.2012 roku firma Sevenet S.A. została zarejestrowana jako partner firmy Motorola w zakresie rozwiązań WLAN.
- ✓ W dniu 10.12.2012 roku firma Sevenet S.A. otrzymała informację o odnowieniu statusu Cisco ATP TelePresence Video Advanced Partner in POLAND
- ✓ W dniu 24.12.2012 roku otrzymała informację o przedłużeniu specjalizacji Cisco Gold: Advanced Data Center Architecture i Advanced Borderless Network Architecture.
- ✓ Firma Sevenet w grudniu tego roku uzyskała tytuł Microsoft Gold Communications, który potwierdza specjalistyczną wiedzę i kwalifikacje naszej kadry inżynierskiej w zakresie dostarczania technologii Unified Communications. Złote partnerstwo Microsoft dla Sevenet S.A. to nie tylko najwyższy poziom specjalistycznej wiedzy, ale i gwarancja najwyższej jakości obsługi klienta w oferowanym obszarze rozwiązań technologicznych i biznesowych.
- ✓ W styczniu 2013 roku spółka Sevenet S.A. stała się Srebrnym Partnerem firmy Palo Alto Networks – producenta nowej generacji systemów zabezpieczeń. Działanie firewalli produkowanych przez Palo Alto Networks opiera się na detekcji i kontroli ruchu sieciowego w oparciu o zastosowane aplikacje. Srebrne partnerstwo z Palo Alto Networks to gwarancja wykorzystania przez Sevenet S.A.

SEVENET

innowacyjnych, wysokiej jakości produktów z zakresu security, które łatwo integrują się z istniejącą infrastrukturą IT klienta.

- ✓ W styczniu 2013 roku spółka Sevenet S.A. uzyskała nową kompetencję Microsoft Silver Management & Virtualization. Uzyskana kompetencja potwierdza specjalistyczną wiedzę oraz wysokie kompetencje kadry inżynierskiej w zakresie wirtualizacji przy wykorzystaniu oferowanych przez Microsoft produktów. Srebrne partnerstwo Microsoft potwierdza rolę Sevenet S.A. jako godnego zaufania doradcy w obszarze technologii wirtualizacji, jak również gwarantuje najwyższej jakości obsługę klienta w oferowanym zakresie rozwiązań biznesowych.
- ✓ W lutym 2013 roku spółka Sevenet S.A. zyskała kompetencję Microsoft GOLD Management & Virtualization. Podniesienie kompetencji MS Management & Virtualization do poziomu GOLD uwiaryściwia najwyższe umiejętności kadry inżynierskiej w zakresie wirtualizacji przy wykorzystaniu oferowanych przez Microsoft produktów. Złote partnerstwo Microsoft potwierdza rolę Sevenet S.A. jako godnego zaufania doradcy w obszarze technologii wirtualizacji, jak również gwarantuje najwyższej jakości obsługę klienta w oferowanym zakresie rozwiązań biznesowych.
- ✓ W dniu 22.05.2013 roku firma Sevenet S.A. otworzyła biuro w Krakowie, które mieści się w budynku na ulicy Jasnogórskiej 23, 31-358 Kraków
- ✓ W dniu 11.06.2013 roku podczas Cisco Executive Partner Dinner, firma Sevenet wyróżniona została dwoma tytułami:
 1. Data Center Partner of the year FY2013
 2. Public Sector & Enterprise Partner of the year FY2013.
- ✓ W dniu 12.06.2013 roku otrzymaliśmy wyróżnienie za udany debiut jako NetAPP Partner oraz najciekawszy projekt storage u nowo pozyskanego klienta.
- ✓ W dniu 24.06.2013 roku, firma Sevenet uzyskała status GOLD Partnera NComputing - amerykańskiej firmy zajmującej się wirtualizacją.

W wieloletniej strategii spółki jest utrzymanie dynamiki rozwoju w dwóch płaszczyznach: terytorialnej, tworzenie nowych oddziałów wyposażanych w silne zespoły sprzedażowe i techniczne oraz utrzymania pozycji lidera na rynku integratorskim, przez systematyczne doskonalenie kadr technicznych w nowych produktach wymaganych przez rynek.

3. Działania marketingowe

- ✓ Grupa Sevenet tj. Sevenet S.A., SevenPen Sp. z o.o. oraz Seventica Sp. z o.o. w dniach 27-28 września 2012 roku wzięła udział w konferencji ICT DAY 2012, która odbyła się w Gdańskim Parku Naukowo-Technologicznym. Konferencja organizowana była przez Interizon - Pomorski Klaster ICT oraz Urząd Marszałkowski Województwa Pomorskiego. Grupa Sevenet przygotowała na konferencję 3 prezentacje: "System Komunikacji Niewerbalnej - tłumacz języka migowego online" - prezentowaną przez Roberta Gdele - Prezesa Seventica Sp. z o.o., "Optymalizacja kosztów dzięki wybranym rozwiązaniom UC" prezentowaną przez Arkadiusza Rybackiego - Inżyniera Systemowego Sevenet S.A. oraz "Pióro cyfrowe w medycynie - dlaczego warto?" prezentowaną przez Bogdanę Durkiewicz - Prezesa SevenPen Sp. z o.o.
- ✓ W dniu 29.09.2012 roku w Operze Nowej w Bydgoszczy odbyły się uroczyste obchody z okazji 20-lecia Sekcji Polskiej IPA (International Police Association, pol. Międzynarodowe Stowarzyszenie Policji).

SEVENET

Dzięki uprzejmości stowarzyszenia Grupa Sevenet wzięła udział w tym wyjątkowym wydarzeniu, prezentując polskiemu oraz międzynarodowemu środowisku policji rozwiązanie pióra cyfrowego spółki SevenPen oraz dedykowany formularz mandatu karnego.

- ✓ W dniach 24-26.10.2012 roku w Hotelu Ossa w okolicach Warszawy odbyła się kolejna edycja konferencji IT BPS. Sevenet S.A. wzięła udział w wydarzeniu jako Srebrny Sponsor. Konferencja IT BPS to idealne miejsce umożliwiające wymianę informacji z zakresu najnowszych osiągnięć branży IT. Uczestnicy starają się wspólnie zastanowić, jak efektywnie rozwiązać problemy, z którymi boryka się niemalże każda współczesna instytucja finansowa.
- ✓ W dniach 29-30.10.2012 roku odbyła się kolejna już edycja konferencji Microsoft Technology Summit 2012. Sevenet S.A. wzięła udział w tym ważnym wydarzeniu, jako Partner Konferencji.
- ✓ W dniu 15.11.2012 roku odbyło się Forum EMC 2012 – całonocna konferencja dotyczyła najnowszych trendów IT. Sevenet wzięła udział w wydarzeniu, jako Srebrny Partner konferencji.
- ✓ W dniach 22-23.11.2012 roku w Hotelu Westin w Warszawie odbyła się konferencja Cisco Secure 2012 poświęcona kwestiom szeroko rozumianego bezpieczeństwa sieci. Jako Złoty Partner Cisco, Sevenet uczestniczył w tym ważnym wydarzeniu.
- ✓ W dniu 29.11.2012 roku w warszawskim oddziale firmy Sevenet odbyło się śniadanie prasowe dot. usługi Contact Center w chmurze. W spotkaniu uczestniczyli m.in. dziennikarze z Czwórki Polskiego Radia, Radia Kolor, Kuriera Kolejowego i Regioset.pl.
- ✓ Firmy Sevenet & Cisco w listopadzie 2012 roku zorganizowały bezpłatne warsztaty omawiające szczegółowo dostępne rozwiązania i zalety modelu BYOD (Bring Your Own Device) polegające na wykorzystaniu prywatnych urządzeń mobilnych w środowisku pracy. Według zwolenników jest to trend stanowiący kolejny, całkowicie naturalny krok na drodze do rozwoju nowoczesnego przedsiębiorstwa.
- ✓ W lutym 2013 roku spółka Sevenet S.A. uzyskała wyróżnienie dla "Gazet Biznesu" 2012 roku! Była to już XIII edycja rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm, która organizowana jest przez Dziennik "Puls Biznesu".
- ✓ W dniach 5-9.03.2013 roku w niemieckim Hanowerze odbyły się Targi CeBIT, w których Sevenet S.A. był wystawcą. Targi stanowią jedno z największych międzynarodowych spotkań przedstawicieli sektora teleinformatycznego, które z sukcesem organizowane są od 1986 r. W związku z tegorocznym partnerstwem Polski na targach, wydarzenie ma ogromne znaczenie dla branży IT i wszystkich firm uczestniczących.
- ✓ W dniu 18.03.2013 roku odbyła się konferencja Związku Banków Polskich w której Głównym Sponsorem była firma Sevenet S.A.. Wydarzenie miało miejsce w Hotelu Holiday Inn w Warszawie, przy współudziale Komisji Nadzoru Finansowego.
- ✓ W dniu 21.03.2013 roku odbyła się polska premiera najnowszego wideotelefonu IP, który firma Sevenet S.A. zaprezentowała podczas Cisco Forum 2013.
- ✓ W dniach 17-18.04.2013 roku odbyła się czwarta już edycja konferencji Customer Contact Management Summit, w której Sevenet brał udział, jako Sponsor wydarzenia.
- ✓ W dniu 06.05.2013 roku w Klubie Bankowca, wraz z firmą FireEye, przeprowadziliśmy warsztaty organizowane przez Związek Banków Polskich. Na warsztatach opowiedzieliśmy, jak skutecznie

SEVENET

przeciwdziałać szkodliwemu oprogramowaniu oraz jak wygląda zmieniający się nieustannie obraz współczesnych zagrożeń.

- ✓ W dniu 24.05.2013 roku "Gazeta Finansowa" opublikowała dodatek "Turbinę Polskiej Gospodarki" prezentujący rankingi, uwzględniające zestawienia spółek pod kątem dynamiki rozwoju w 2012 roku. Firma Sevenet S.A. zajęła wysoką 11 pozycję w rankingu określającym dynamikę przychodów oraz 42 pozycję w zestawieniu uwzględniającym przychody po 2012 roku.
- ✓ W dniach 28-29.05.2013 roku w Krakowie odbyła się największa konferencja dotycząca zagadnień z obszaru bezpieczeństwa sieciowego, CONFidence 2013, gdzie firma Sevenet S.A. jako Platynowy Partner zaprezentowała swoją ofertę na stoisku i przeprowadziła sesje techniczne z zakresu security.
- ✓ W dniu 13.06.2013 roku w Hotelu Radisson Sobieski w Warszawie odbyła się Wielka Gala Banków Spółdzielczych – jedno z największych wydarzeń sektora bankowości spółdzielczej. Sevenet S.A. uczestniczył w Gali, jako Sponsor wydarzenia.

4.7 Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

SEVENET

VII. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

Tabela 15 informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	z wyłączeniem komunikacji internetowej, umożliwiającej transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Koszty związane z transmisją obrad uznajemy za niewspółmierne do ewentualnych korzyści, jednocześnie zapewniamy, że będziemy rzetelnie udostępniać informacje na temat przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom każdą drogą poza transmisją internetową.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	Szerszy opis rynku, na którym działa Spółka znajduje się również w Dokumencie Informacyjnym
	4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	6 dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	7 zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	8 opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Zarząd spółki nie podjął decyzji o opublikowaniu prognoz

SEVENET

9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
11	(skreślony)	-	
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	Kalendarz zawierający harmonogram publikacji raportów okresowych znajduje się w opublikowanych raportach bieżących w zakładce „relacje inwestorskie”
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
15	(skreślony)	-	
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	

SEVENET

22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	Spółka prowadzi stronę internetową, na której grupuje informacje w celu możliwie łatwiejszego do nich dostępu osób zainteresowanych – w szczególności dla inwestorów w zakładce „relacje inwestorskie”, aktualizacje dokonywane są przez administratora strony najszybciej jak to możliwe.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Strona prowadzona w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Spółka nie wykorzystuje czynnie serwisu. W serwisie pojawia się jednak część komunikatów dystrybuowana przez agencje informacyjne
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie	Nie dotyczy. Zgodnie z regulacjami ASO Spółka nie ma obowiązku posiadać umowy z Autoryzowanym Doradcą.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie	Nie dotyczy. Zgodnie z regulacjami ASO Spółka nie ma obowiązku posiadać umowy z Autoryzowanym Doradcą.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie	Nie dotyczy. Zgodnie z regulacjami ASO Spółka nie ma obowiązku posiadać umowy z Autoryzowanym Doradcą.
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Nie dotyczy. Zgodnie z regulacjami ASO Spółka nie ma obowiązku posiadać umowy z Autoryzowanym Doradcą.
	10 Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	

SEVENET

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Spółka wyraża chęć stosowania tej zasady, jednakże od dnia debiutu do takich spotkań nie doszło, również w najbliższym czasie nie są planowane takie spotkania.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	Tak	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości

SEVENET

16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie	
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego Spółka prześle informację wyjaśniającą. Na obecną chwilę takie zdarzenie nie miało miejsca.

4.8 Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30 czerwca 2013 roku.

SEVENET

VIII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU

Na dzień 30.06.2013 r. w skład grupy kapitałowej Sevenet S.A. wchodziły następujące podmioty:

Tabela 16 Lista podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Sevenet S.A.

LP	Podmiot	Udział w kapitale zakładowym,
		% Stan na dzień 30 czerwca 2013
1.	SEVENEPEN Sp. z o.o.	55,0%
2.	SEVENTICA Sp. z o.o.	53,4%
3.	LOGITEL Sp. z o.o.	49,5%

Źródło: Emitent

Emitent korzysta ze zwolnienia wynikającego z art. 57 ust. 2 oraz art. 58 Ustawy o rachunkowości, które mówią, że jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli:

- występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto, lub które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką;
- dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. Ustawy o rachunkowości.

W dniu 2012-12-06 Spółka dokonała sprzedaży udziałów w spółce StellarFox spółka z o.o.

4.9 Oświadczenie Zarządu

SEVENET

IX. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zgodność danych finansowych z przepisami prawa i stanem faktycznym

Zarząd Sevenet S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki rok obrotowy Spółki 2012/2013 i dane do nich porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego, tj. 2011/2012 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Sevenet S.A.

Podmiot dokonujący badania sprawozdania

Zarząd Sevenet S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego;

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

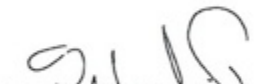
Po dniu bilansowym, zgodnie z wiedzą Zarządu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza upadłością spółki Logitel sp. z o.o. opisaną w rozdziale IV niniejszego sprawozdania, które mogłyby negatywnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki.

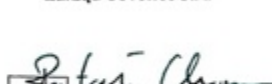
Sytuacja finansowa i majątkowa spółki

Spółka nie widzi zagrożeń dotyczących kontynuacji działalności spółki. Nie przewiduje także istotnych zmian dotychczasowego zakresu działania.

Jednocześnie nie zakłada się likwidacji działów Spółki i nie zakłada likwidacji obsługiwanych przez Spółkę segmentów rynku. W najbliższej przyszłości Spółka nie przewiduje pogorszenia płynności finansowej w sposób zagrażający prowadzenie działalności gospodarczej.

Zarząd Sevenet S.A.


WICEPRZESZ ZARZĄDU
PIOTR SERKOWSKI


PREZES ZARZĄDU
RAFAŁ CHOMICZ


WICEPRZESZ ZARZĄDU
ZBIGNIEW GRZYBEK

SeveNet S.A. jest dostawcą zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych w sektorze B2B.

SEVENET

Specjalizujemy się w świadczeniu usług związanych z budową i utrzymaniem systemów teleinformatycznych w oparciu o technologię producenta sprzętu teleinformatycznego Cisco Systems.

Jesteśmy jednym z wiodących podmiotów specjalizujących się we wdrażaniu zunifikowanych systemów komunikacyjnych dla organizacji.

Oferujemy usługi związane z projektowaniem, wdrażaniem, konfiguracją i serwisowaniem rozwiązań w ramach linii biznesowych Borderless Network, Unified Communication i Contact Center.

5 INFORMACJE NA TEMET CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ SEVENET S.A.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

1. Ryzyko związane z rozwojem nowych usług i produktów

Emitent w celu rozszerzenia oferty zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych, ponosi nakłady na rozwój nowych rozwiązań, w tym poprzez inwestycje w spółki zależne. Rozwój technologii oraz trendów rynkowych wymusza poszukiwanie obszarów technologicznych, w ramach których Emitent czerpałby w przyszłości przychody ze sprzedaży oraz korzystałby ze wzrostu wartości spółek zależnych. Przykładem tego typu działań jest np. pozyskiwanie kompetencji Data Center w ramach oferty takich dostawców jak Cisco i Microsoft, czy też tworzenie własnych rozwiązań programowych typu system obsługi delegacji, obiegu faktur, elektroniczny dziennik podawczy, będących aplikacjami umożliwiającymi implementację w środowisku typu „chmura”, system obsługi osób głuchoniemych przez własne Video Contact Center, system pióra cyfrowego pozwalający na tworzenie w trybie rzeczywistym dokumentów elektronicznych w trakcie pisania tradycyjnego. Rozwój nowych usług i produktów wiąże się z ryzykiem poniesienia nakładów na rozwiązania, które mogą w niewystarczającym stopniu spełniać oczekiwania potencjalnych odbiorców, a przychody z ich sprzedaży mogą nie zapewnić pokrycia wydatków poniesionych na rozwój, co może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych Emitenta.

W celu skutecznej identyfikacji zapotrzebowania zgłaszanego przez potencjalnych odbiorców oraz minimalizacji ryzyka związanego z rozwojem nowych usług i produktów, Emitent na bieżąco monitoruje trendy panujące na rynku teleinformatycznym wykorzystując m.in. informacje przekazywane przez wiodącego dostawcę technologii teleinformatycznych na świecie – Cisco Systems. Ponadto, współpracuje z krajowymi ośrodkami naukowymi, w tym z Politechniką Gdańską oraz Centrum Doskonałości Wicomm.

2. Ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Emitenta charakteryzują się stosunkowo niskim poziomem dywersyfikacji. W roku obrotowym 2012/13 ponad 68% przychodów ze sprzedaży ogółem pochodziło ze sprzedaży usług i towarów do 10 największych klientów. W przypadku przedterminowego zakończenia współpracy z jednym z istotnych klientów, może doprowadzić do spadku przychodów ze sprzedaży i w konsekwencji negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych oraz tempo realizacji założonych celów strategicznych.

Emitent ogranicza ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży poprzez działania mające na celu pozyskiwanie złożonych kontraktów o charakterze długoterminowym (w przypadku realizacji prac wykonywanych dla największych klientów Spółki), rozbudowę sieci przedstawicielstw handlowych, która przyczynia się m.in. do zwiększenia udziału przychodów ze sprzedaży usług i towarów uzyskiwanych poprzez realizację zleceń o małej i średniej wartości w przychodach ze sprzedaży ogółem oraz poprzez pozyskiwanie nowych klientów systematycznie zwiększających swój udział w przychodach ze sprzedaży.

3. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Emitenta jest uzależniona od kluczowych pracowników, w tym m.in. członków Zarządu, przedstawicieli handlowych i wysoce wykwalifikowanych inżynierów. Ewentualna utrata tych pracowników może istotnie wpłynąć na ograniczenie skuteczności i efektywności działania oraz w konsekwencji na potencjalne problemy z realizacją prac w ramach podpisanych umów oraz trudności związane z pozyskaniem nowych zleceń. Ponadto, utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na podwyższenie presji na wzrost wynagrodzeń.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent realizuje długofalową politykę zatrudnienia dostosowaną do specyfiki działalności oraz stosuje system motywacyjny, który uzależnia wysokość wynagrodzenia od efektywności pracowników. Ponadto, wdrożony został program opcji kierowany do kadry menadżerskiej Emitenta. Działania te mają na celu powiązanie korzyści kluczowych pracowników z rozwojem Emitenta.

4. Ryzyko związane z oszacowaniem kosztów związanych z wykonywaniem prac w ramach poszczególnych projektów

Emitent każdorazowo przed zawarciem umów i rozpoczęciem realizacji prac na rzecz klientów, dokonuje oszacowania kosztów, jakie zostaną poniesione na dany projekt. Szacunek ten jest wykonywany w oparciu o szczegółowe zestawienie zakresu prac w ramach umowy i odpowiada poziomowi skomplikowania zlecenia. Jednakże ze względu na fakt, że istotną część projektów realizowanych przez Emitenta charakteryzuje się wysokim stopniem złożoności i wieloetapowością, istnieje ryzyko błędnego oszacowania kosztów projektu jak również konieczności wykonania dodatkowych, nieprzewidzianych prac, które nie zostały ujęte w umowie. Błędne oszacowanie kosztów związanych z realizacją zlecenia podnosi ryzyko nieosiągnięcia założonego poziomu jego rentowności, co w przypadku istotnej wartości tego zlecenia, może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych Emitenta.

Dzięki wieloletniemu doświadczeniu zdobytemu przy realizacji złożonych projektów, ryzyko błędnego oszacowania kosztów związanych z wykonywaniem prac jest ograniczone. Ponadto, realizacja projektów jest dzielona na etapy, co umożliwia wydzielenie kluczowych stadiów i sprzyja poprawnej ocenie kosztów wykonania.

5. Ryzyko związane z zawartymi w umowach z kontrahentami karami umownymi

Niektóre z umów zawieranych przez Spółkę zawierają postanowienia zastrzegające kary umowne na rzecz kontrahenta w przypadku zwłoki w wykonaniu przez Spółkę zobowiązań umownych, a także na wypadek odstąpienia od umowy przez kontrahenta z winy Spółki. Kary umowne za zwłokę oscylują w granicach 0,2-0,5% całkowitego wynagrodzenia umownego za każdy dzień pozostawania Spółki w zwłoce. Nieliczne umowy zastrzegają kary umowne za opóźnienie. Taki zapis może rodzić ryzyko, po stronie Spółki, konieczności zapłaty kary umownej nawet w przypadku opóźnienia niezawinionego przez Spółkę.

Ponadto, niektóre z umów przewidują karę umowną za każdy dzień opóźnienia w należyтым wykonaniu umowy po upływie określonego okresu dopuszczalnego przez Strony opóźnienia lub karę umowną zwłokę w wykonaniu serwisu gwarancyjnego. Kary te – a przede wszystkim ich jednostkowa wysokość – mogą stanowić zagrożenie z punktu widzenia działalności Spółki w przypadku, gdy czas realizacji świadczenia po stronie Spółki ulegnie znacznemu przedłużeniu.

Kara umowna za odstąpienie oscyluje w granicach 10-20% wartości wynagrodzenia umownego (w zależności od kontrahenta są to kwoty netto lub brutto).

Ponadto, przedmiotowe umowy zawierają również postanowienie o możliwości dochodzenia przez kontrahenta od Spółki odszkodowania przekraczającego wysokość naliczonych kar umownych.

Dzięki wieloletniemu doświadczeniu zdobytemu przy realizacji złożonych projektów, ryzyko opóźnienia z wykonaniem poszczególnego projektu jest niewielkie.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez wykonywanie prac etapami, według ustalonych z kontrahentami harmonogramów oraz poprzez bieżącą kontrolę stadium wykonania poszczególnych projektów przez pracowników.

Spółka stosuje także zaawansowane metody zarządzania projektami (dysponuje min. personelem przeszkolonym w zakresie metodologii zarządzania projektami PRINCE II) pozwalające na minimalizację ryzyk związanych z realizacją kontraktów.

Na etapach, gdzie istnieje możliwość negocjacji kontraktów, Spółka stara się także, w miarę możliwości, proponować zapisy ograniczające wysokości kar, szczególnie gdy dotyczy to sytuacji niezawinionych przez Spółkę.

Uzyskane w ciągu lat działalności doświadczenie i zaufanie klientów spowodowało, iż w ocenie klientów, monitorowanej przez CISCO Systems, od kilku lat Spółka regularnie otrzymuje tytuł Cisco Customer Satisfaction Excellence – potwierdzające nie tylko umiejętność skutecznej realizacji kontraktów, ale także potwierdzające zadowolenie Klientów z uzyskanych efektów poszczególnych wdrożeń.

6. Ryzyko związane z umowami dotyczącymi przeniesienia na Spółkę majątkowych praw autorskich do dzieł wytworzonych przez zleceniobiorców Spółki

Spółka zawiera umowy cywilne (np. o dzieło, o świadczenie usług, zlecenia), na podstawie których zleceniodawcy wytwarzają określone utwory w rozumieniu ustawy prawa autorskie i prawa pokrewne na rzecz Spółki. Większość umów handlowych z klientami zawiera zobowiązanie Spółki do podjęcia działań na swój koszt w celu zapewnienia kontrahentowi należytej ochrony w przypadku wystąpienia osób trzecich z roszczeniami wynikającymi z ewentualnego naruszenia praw własności intelektualnej w wyniku korzystania przez kontrahenta z aplikacji/produktów Spółki. Spółka ponadto, jest zobowiązana zwrócić kontrahentowi zasądzone i wypłacone z tytułu naruszeń odszkodowania pod warunkiem niezwłocznego powiadomienia. Takie postanowienia mogą rodzić odpowiedzialność Spółki w przyszłości w przypadku, gdy kwestia przejścia praw własności intelektualnej nie zostanie należycie uregulowana przez Spółkę z podmiotami uprawnionymi. Postanowienia te mają szczególne znaczenie dla programów, systemów komputerowych narzędzi i innych utworów stworzonych przez współpracowników, zleceniobiorców Spółki, którzy współpracują, ze Spółką na podstawie umów cywilnych (zlecenia, o dzieło, o świadczenie usług itp.). W umowach zawieranych z tymi podmiotami Spółka zobligowana jest w sposób szczególny zadbać o skuteczność przeniesienia na jej rzecz majątkowych praw autorskich do utworów (dzieł) na określonych, ściśle sprecyzowanych polach eksploatacji. Ponadto, Spółka jest zobligowana dopilnować, aby majątkowe prawa autorskie zostały przeniesione do wszystkich utworów, stworzonych przez zleceniobiorców (na podstawie umów cywilnych np. o dzieło), w oparciu o które Emitent prowadzi działalność lub wykorzystuje te utwory w toku działalności.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko zawierając z podmiotami tworzącymi jakiegokolwiek utwory, w rozumieniu przepisów prawa autorskiego, wykorzystywane przez Spółkę w jej działalności umowy zawierające stosowne postanowienia o przeniesieniu praw autorskich oraz inne postanowienia, które zabezpieczają interesy Spółki na wypadek wystąpienia jakiegokolwiek odpowiedzialności Spółki względem jej kontrahentów lub osób trzecich.

7. Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami o zachowaniu poufności

Duża część zawartych umów handlowych zawiera postanowienia dotyczące zachowania poufności po zakończeniu realizacji umowy. Terminy obowiązywania klauzuli są zróżnicowane. Z istotnych umów w zakresie m.in. tego postanowienia jedna z zawartych przez Spółkę umów przewiduje 5-letni okres obowiązków zachowania poufności i karę w wysokości 100 000 PLN za jej naruszenie. Umowa z innym istotnym kontrahentem przewiduje karę w wysokości 50% wynagrodzenia netto za każdy przypadek ujawnienia informacji – zobowiązanie to jest bezterminowe.

Emitent w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów o zachowaniu poufności. Umowy te nie były zawierane według jednego wzorca, lecz zgodnie z wzorcami stosowanymi przez podmioty, z którymi Emitent współpracuje. Umowy o zachowaniu poufności zawarte z aktualnymi kontrahentami Emitenta zawierają w niektórych przypadkach kary umowne - mogące mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Ponadto, część analizowanych umów jest zawarta na czas nieokreślony lub w ogóle nie można określić wyraźnie momentu zakończenia ich obowiązywania co powoduje, że zagrożenie powstania obowiązku zapłaty kary umownej lub odszkodowania nie kończy się wraz z momentem zakończenia współpracy z danym podmiotem. Należy zaznaczyć, iż z racji charakteru prowadzonej działalności gospodarczej i uzyskiwanych przez Emitenta informacji rodzaju umowy o zachowanie poufności są standardem postępowania kontrahentów.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie związane z wykonaniem obowiązków umownych dotyczących zachowania informacji poufnych. Funkcjonujący w Spółce system dostępu do informacji oraz zabezpieczenia informacji pozyskanych od klientów, które mogą w szczególności stanowić tajemnicę przedsiębiorstwa minimalizuje powyższe ryzyko.

Ponadto, Spółka przeprowadziła dla trzonu zespołu (na dzień utworzenia niniejszego dokumentu ponad 30 osób) za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Ochrony Informacji Niejawnych postępowanie sprawdzające, pozwalające na dostęp do informacji objętych klauzulą „POUFNE”.

8. Ryzyko związane z ograniczeniem odpowiedzialności kontrahentów Spółki

Część umów, zawartych przez Spółkę z kontrahentami zagranicznymi na dostawę produktów i usług dla Spółki zawiera kwotowe ograniczenie wysokości roszczeń Spółki wobec kontrahenta, które mogą powstać w związku z realizacją umowy. Umowy zawierają postanowienia limitujące wysokość roszczeń Spółki do kwoty wprost wskazanej w umowie lub do wysokości wynagrodzenia uiszczonego przez Spółkę za dostarczony produkt lub świadczoną usługę.

Powyższe klauzule nie wyłączają wprawdzie odpowiedzialności kontrahentów Spółki za szkody wyrządzone czynem niedozwolonym, jednak mogą doprowadzić, do sytuacji, w której ewentualne roszczenia Spółki wobec jej kontrahentów, wynikłe z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań, wynikających z umowy nie uzyskają pełnego zaspokojenia.

Dodatkowo należy wskazać, że umowy zawierające postanowienia o ograniczeniu odpowiedzialności kontrahentów wobec Spółki zostały poddane prawu innemu niż polskie, co uniemożliwia pełną ocenę skutków prawnych tych klauzul.

Spółka minimalizuje ryzyko poprzez wcześniejszą analizę potencjalnych ryzyk i szkód jakie mogą wynikać z zawarcia poszczególnych umów oraz poprzez bieżący monitoring sposobu i zasad według jakich wykonywane są przez kontrahentów ich obowiązki względem Spółki.

Tam, gdzie istnieje możliwość negocjacji umów, Spółka stara się także, w miarę możliwości, proponować zapisy rozszerzające zakresy odpowiedzialności kontrahentów. Najlepiej tak, aby odpowiadały one proporcjonalnemu udziałowi produktów i usług tych kontrahentów w realizowanych przedsięwzięciach.

9. Ryzyko związane z poddaniem stosunków prawnych uregulowanych umowami z zagranicznymi kontrahentami Spółki prawom obcym

W zakresie swojej działalności Spółka zawiera z kontrahentami zagranicznymi umowy na dostawę produktów i usług dla Spółki, oraz umowy licencyjne, które zostały poddane prawu obcemu.

Dla przykładu wskazać należy, że stosunki prawne pomiędzy Spółką a kontrahentami zagranicznymi, z którymi Spółka współpracuje, poddane zostały prawu norweskiemu, brytyjskiemu, słowackiemu, irlandzkiemu, francuskiemu czy szwedzkiemu.

Poddanie stosunków prawnych, uregulowanych daną umową prawu innemu niż prawo polskie uniemożliwia pełną ocenę skutków prawnych zawartej umowy.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko dążąc do wykonania wszystkich umów w sposób maksymalnie profesjonalny, z najwyższą starannością oraz w zgodzie z zapotrzebowaniem klientów zagranicznych oraz ustaloną z tymi kontrahentami praktyką.

Spółka nie prowadzi i nie prowadziła wcześniej jakichkolwiek sporów, które związane byłyby z wykonaniem umów, które podlegałyby innemu prawu właściwemu niż prawo polskie.

10. Ryzyko związane z poddaniem sporów wynikających z umów z zagranicznymi kontrahentami pod rozstrzygnięcie sądom arbitrażowym

Część umów, zawartych pomiędzy Spółką a jej kontrahentami zagranicznymi na dostawę produktów i usług dla Spółki zawiera klauzule o poddaniu sporów powstałych w związku ze stosowaniem danej umowy zagranicznym sądom arbitrażowym, co może utrudnić Spółce dochodzenie roszczeń przed tymi sądami.

Spółka do dnia dzisiejszego nie była uczestnikiem jakiegokolwiek sporu, który musiałby być rozstrzygany przez sąd arbitrażowy. Ewentualne rozbieżności dotyczące wykonania zawartych przez Spółkę umów załatwiane są w sposób polubowny, za porozumieniem Stron.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko dążąc do wykonania wszystkich umów w sposób maksymalnie profesjonalny, z najwyższą starannością oraz poprzez rozstrzyganie wszelkich rozbieżności lub wątpliwości na drodze pozasądowych porozumień z kontrahentami.

11. Ryzyko związane ze stosowanym przez Spółkę zabezpieczeniem dotyczącym ryzyka kursowego w postaci transakcji forward

Głównymi dostawcami Spółki są zagraniczni producenci oprogramowania i systemów komputerowych. Rozliczenia z tymi podmiotami prowadzone są przez Spółkę w walucie polskiej i obcych (USD i EUR). W związku z powyższym, Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut wykorzystywanych w rozliczeniach ze swoimi kontrahentami. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez zakup instrumentów pochodnych typu forward. Transakcje forward stanowią umowę, na podstawie której jedna strona zobowiązana jest do dostawy, a druga do przyjęcia waluty w ustalonym terminie w przyszłości, po cenie wyznaczonej w momencie zawarcia umowy. Transakcje te są bezwarunkowe, tj. nie dają żadnej ze stron umowy możliwości odstąpienia od jej wykonania. Stosowanie powyższego zabezpieczenia powoduje, że spółka ogranicza w znaczący sposób straty wynikające z ujemnych różnic kursowych, ale z drugiej strony zmniejsza wynik finansowy w przypadku dodatnich różnic kursowych. Wycena tych instrumentów obciąża koszty i przychody finansowe i odnoszona jest bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego. Wycena jest dokonywana na koniec każdego kwartału na podstawie dokumentów otrzymywanych z banków.

Emitent ogranicza zastosowanie ww. instrumentu wyłącznie do zabezpieczenia niekorzystnego wpływu zmian kursu USD/PLN i EUR/PLN na wartość przychodów i kosztów rozliczanych w tej walucie, co eliminuje ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zysków lub strat z tytułu zmian kursu USD/PLN i EUR/PLN. Ponadto, dokonuje regularnych analiz sytuacji na rynku walutowym i przeprowadza spotkania z dilerami walutowymi.

12. Ryzyko utraty certyfikacji głównego dostawcy technologii teleinformatycznych – Cisco Systems

Sevenet S.A. jest od 1999 r. partnerem Cisco Systems, dostawcy technologii teleinformatycznych dla przedsiębiorstw i instytucji na świecie, a w 2009 r. uzyskał status złotego Partnera Cisco Systems potwierdzający posiadanie odpowiednich zasobów i kompetencji. Spełnianie warunków partnerstwa jest okresowo weryfikowane przez Cisco Systems, będącego wiodącym dostawcą technologii wykorzystywanej przez Emitenta przy świadczeniu usług i upoważniającym Emitenta do wykonywania prac w ramach realizacji dużych i skomplikowanych projektów budowy systemów teleinformatycznych opartych na technologii Cisco Systems. Ewentualne nieutrzymanie statusu Złotego Partnera Cisco Systems może, wpłynąć na ograniczenie ilości realizowanych projektów oraz na pogorszenie wyników finansowych Emitenta lub trudności w realizacji założonych celów strategicznych.

Emitent minimalizuje ryzyko utraty certyfikacji Cisco Systems m.in. poprzez podnoszenie kwalifikacji pracowników technicznych oraz ponoszenie nakładów na rozwój zasobów technicznych wykorzystywanych przy realizacji prac. Ponadto, m.in. ze względu na to, że Emitent należy do wiodących podmiotów specjalizujących się w budowie systemów teleinformatycznych opartych na technologii Cisco Systems w Polsce, w ocenie Zarządu Emitenta ewentualna utrata certyfikacji Cisco Systems charakteryzuje się niskim prawdopodobieństwem.

13. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Zgodnie z oświadczeniami akcjonariuszy składanymi do Spółki, dotyczącymi stanu posiadania akcji, dotychczasowi akcjonariusze (tj. posiadacze akcji serii A, będący jednocześnie założycielami Emitenta) posiadają łącznie 88,07% akcji, uprawniających ich łącznie do 88,07% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (dalej: WZ). Akcje serii B stanowią 11,93% akcji i głosów na WZ. W przypadku działania dotychczasowych akcjonariuszy w porozumieniu, będą oni mieli znaczący wpływ na działalność Emitenta, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu jego działalności. Ponadto, uwzględniając okoliczność, iż część z tych akcjonariuszy jest jednocześnie aktualnie członkami organów Emitenta, mają oni możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez WZ we wszystkich istotnych dla Emitenta sprawach. Oczywiście, każdemu z akcjonariuszy Emitenta obecnemu na WZ, który głosował przeciw i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w WZ albo nieobecnemu na WZ z powodu wadliwego jego zwołania, przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Emitenta lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na WZ w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad WZ.

6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Geliakyczna 30A | 80-299 Gdansk | T. +48 583 400 400 | F. +48 583 400 401

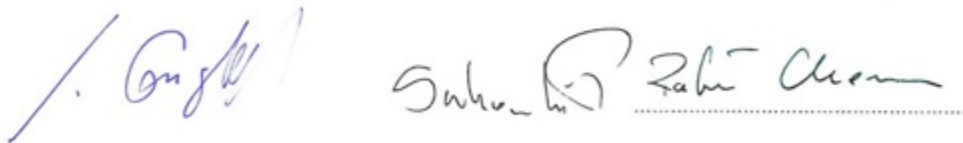
Zarząd Spółki Sevenet SA (zwana dalej Spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012/2013 i dane porównywalne za rok obrotowy 2011/2012 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Sevenet S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:



Zarząd spółki Sevenet SA (zwana dalej Spółką) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. ESO Audit- Artyszuk Mackiewicz- spółka cywilna, z siedzibą przy ul. Podmurze 2, 80-835 Gdańsk wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012/2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012/2013 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
SEVENET S.A. (cd.)**



esoaudit

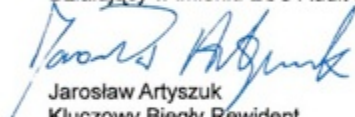
ESO Audit s.c.
ul. Podmurze 2, 80-835 Gdańsk
tel./fax +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Działający w imieniu ESO Audit spółka cywilna:



Jarosław Artyszuk
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10321



Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268



esoaudit

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3472

Gdańsk, 18 października 2013 r.

7.2 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres: 01.07.2012r. – 30.06.2013r.

7.2.1 Spis treści raportu



Raport z badania sprawozdania finansowego SEVENET S.A. za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

ESO Audit s.c.
ul. Podmurze 2, 80-835 Gdańsk
tel./fax 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego SEVENET S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Galaktycznej 30A. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 18 października 2013 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SEVENET S.A. z dnia 18 października 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Niniejszy raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	3
III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	12
V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	13

ESO Audit spółka z o.o. jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem REGON 220822980, NIP 583-30-72-434. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Podmurze 2. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472. Współcami spółki są: Ewa Czarłotka, Anna Pachkiewicz, Jan Jacek Artysiański, Tomasz Żelazny. Rachunki bankowe i spółki jest prowadzony przez Banki Millennium SA, ul. Włókna Jędrzejowskiego 14/11 Gdańsk, numer konta: 63 1100 2200 0000 4433 9033

ESOWA
Artysiański

7.2.2 Część ogólna

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) SEVENET S.A. powstała w 2008 roku, z przekształcenia spółki Systemy Sieciowe Sevenet Sp. z o. o. Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 14 czerwca 2008 r. dokonano przekształcenia Spółki Systemy Sieciowe Sevenet Sp. z o. o. w spółkę akcyjną. Statut spółki akcyjnej sporządzono w formie Aktu notarialnego Rep. A nr 13914/2008, który został sporządzony w obecności notariusza Tomasza Binkowskiego z kancelarii notarialnej Krystyna Binkowska, Tomasz Binkowski – Notariusz s.c. Spółka SEVENET S.A. została zarejestrowana w dniu 26 czerwca 2008 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000308826.
- (b) Siedziba Spółki mieści się przy ul. Galaktycznej 30A w Gdańsku.
- (c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 5832202053. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 191368157.
- (d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosił 667.653,30 zł i składał się z 6.676.533 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- (e) W badanym roku obrotowym głównym przedmiotem działalności Spółki była dostawa urządzeń systemów teleinformatycznych, ich wdrażanie, w tym projektowanie i konfiguracja oraz świadczenie usług serwisowych.

- (f) W roku obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził:

- | | |
|--------------------|---------------------|
| • Rafał Chomicz | Prezes Zarządu; |
| • Zbigniew Grzybek | Wiceprezes Zarządu; |
| • Piotr Serkowski | Wiceprezes Zarządu. |

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

- (g) W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- | | |
|----------------------|-------------------------------------|
| • Piotr Kaczyński | Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| • Bogusław Wasilewko | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; |
| • Jacek Laskowski | Sekretarz Rady Nadzorczej; |
| • Adam Hoppe | Członek Rady Nadzorczej; |
| • Andrzej Synowiecki | Członek Rady Nadzorczej. |

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

- (h) Jednostkami powiązanymi ze spółką są:

- Seventica Sp. z o. o. (jednostka zależna)
- Sevenpen Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona)
- Logitel Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona)

SEVENET S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.**

II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od czerwca do czerwca) wyniósł w badanym roku 0,2% (w poprzednim roku: 4,2%).

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała korekty błędów lat poprzednich oraz zmiany zasad rachunkowości. Skutki wprowadzonych korekt zostały odniesione w całości w ciężar bieżącego roku obrotowego bez przekształcania danych porównywalnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres. W zakresie zmiany prezentacji wynikającej ze zmiany zasad rachunkowości dane porównywalne zostały przekształcone. Kwestia ta została opisana w punkcie 1.4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego:

- ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 71.617 tys. zł i wzrosły o 6,1 % w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki zarówno w poprzednim jak i w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług w zakresie dostarczania urządzeń systemów teleinformatycznych, ich wdrażanie, w tym projektowanie i konfiguracja oraz świadczenie usług serwisowych. Wzrost przychodów ze sprzedaży o 4.108 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu wynikał głównie ze wzrostu ilości realizowanych zleceń;
- rentowność mierzona zyskiem ze sprzedaży wyniosła 5,1% i nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.
- koszty działalności operacyjnej wyniosły 67.992 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 6,2%. Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty zużycia materiałów i energii (54% kosztów działalności operacyjnej ogółem) oraz koszty usług obcych (32% kosztów działalności operacyjnej ogółem), w tym głównie koszty usług podwykonawczych oraz serwisów. Struktura kosztów jest charakterystyczna dla prowadzonej przez Spółkę działalności. Koszty usług obcych wzrosły w porównaniu do poprzedniego okresu o 8%, natomiast koszty zużycia materiałów i energii o 6%. Wzrost kosztów usług obcych dotyczył głównie kosztów usług agencyjnych (wzrost o 51% w stosunku do roku poprzedniego) oraz kosztów usług podwykonawczych (wzrost o 6% w stosunku do roku poprzedniego). Wzrost kosztów zużycia materiałów i energii wynikał przede wszystkim ze zwiększenia ilości realizowanych zleceń obejmujących dostawę systemów i urządzeń teleinformatycznych;
- istotny wpływ na wynik finansowy netto oraz na rentowność netto w bieżącym okresie obrotowym miał dokonany odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczki udzielonej jednostce stowarzyszonej oraz wartość posiadanych udziałów w tej jednostce (w łącznej kwocie 1.097 tys. zł). Odpis aktualizujący został odniesiony w ciężar kosztów finansowych. Ponadto na koniec bieżącego okresu Spółka dokonała aktualizacji wartości posiadanej nieruchomości inwestycyjnej wycenianej w wartości godziwej. Skutki aktualizacji zostały odniesione w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 446 tys. zł;
- na koniec roku obrotowego suma bilansowa Spółki wyniosła 26.274 tys. zł i zmalała w porównaniu do poprzedniego okresu o 1.364 tys. zł czyli 5%. Najistotniejsze pozycje aktywów na koniec bieżącego okresu stanowiły należności krótkoterminowe (31% sumy aktywów), inwestycje krótkoterminowe (18% sumy aktywów) oraz inwestycje długoterminowe (16% sumy aktywów). Po stronie pasywów najistotniejszymi pozycjami były zobowiązania krótkoterminowe (46% sumy pasywów) oraz kapitał własny (41% sumy pasywów). Struktura aktywów i pasywów jest charakterystyczna dla rodzaju działalności Spółki;

7.2.3 Analiza wyników finansowych oraz sytuacji majątkowej i finansowej

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

II. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- wskaźnik obrotu zapasów wyniósł 26 dni i uległ on nieznacznemu pogorszeniu w porównaniu do poprzedniego okresu (25 dni w poprzednim okresie);
- wskaźnik płynności I i II wyniosły odpowiednio 1,5 i 1,2 (w poprzednim roku odpowiednio 1,3 i 1,1);
- stopa zadłużenia spadła z 61% na koniec poprzedniego okresu do 59% na koniec bieżącego okresu.

SEVENET S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 30 czerwca 2013 r.

AKTYWA	30.06.2013 r. tys. zł	30.06.2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.06.2013 r. Struktura (%)	30.06.2012 r. Struktura (%)
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	191	264	(73)	(27,7)	0,8	1,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 778	2 169	(391)	(18,0)	6,8	7,8
Inwestycje długoterminowe	4 202	5 842	(1 640)	(28,1)	16,0	21,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 288	390	1 898	486,7	8,7	1,4
	8 459	8 665	(206)	(2,4)	32,3	31,3
Aktywa obrotowe						
Zapasy	2 871	2 504	367	14,7	10,9	9,1
Należności krótkoterminowe	8 200	9 561	(1 361)	(14,2)	31,2	34,6
Inwestycje krótkoterminowe	4 659	6 283	(1 624)	(25,8)	17,7	22,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 085	625	1 460	233,6	7,9	2,3
	17 815	18 973	(1 158)	(6,1)	67,7	68,7
Aktywa razem	26 274	27 638	(1 364)	(4,9)	100,0	100,0

SEVENET S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 30 czerwca 2013 r. (cd.)

	30.06.2013 r. tys. zł	30.06.2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.06.2013 r. Struktura (%)	30.06.2012 r. Struktura (%)
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	668	668	-	-	2,6	2,4
Kapitał zapasowy	2 691	2 691	-	-	10,2	9,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 696	6 095	601	9,9	25,5	22,1
Zysk netto	610	1 202	(592)	(49,3)	2,3	4,4
	10 665	10 656	9	(0,1)	40,6	38,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	1 534	1 064	470	44,2	5,8	3,8
Zobowiązania długoterminowe	1 214	125	1 089	871,2	4,6	0,5
Zobowiązania krótkoterminowe	12 020	15 011	(2 991)	(19,9)	45,8	54,3
Rozliczenia międzyokresowe	841	782	59	7,5	3,2	2,8
	15 609	16 982	(1 373)	(8,1)	59,4	61,4
Pasywa razem	26 274	27 638	(1 364)	(4,9)	100,0	100,0

SEVENET S.A.

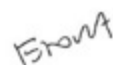
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

	2012/2013 r. tys. zł	2011/2012 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2012/2013 r. Struktura (%)	2011/2012 r. Struktura(%)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	71 617	67 509	4 108	6,1	100,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(67 992)	(64 036)	(3 956)	6,2	(94,9)	(94,9)
Zysk ze sprzedaży	3 625	3 473	152	4,4	5,1	5,1
Pozostałe przychody operacyjne	173	382	(209)	(54,7)	0,2	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	(677)	(95)	(582)	612,6	(0,9)	(0,1)
Zysk z działalności operacyjnej	3 121	3 760	(639)	(17,0)	4,4	5,6
Przychody finansowe	176	257	(81)	(31,5)	0,2	0,4
Koszty finansowe	(2 002)	(2 331)	329	(14,1)	(2,8)	(3,5)
Zysk z działalności gospodarczej	1 295	1 686	(391)	(23,2)	1,8	2,5
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto	1 295	1 686	(391)	(23,2)	1,8	2,5
Podatek dochodowy	(685)	(484)	(201)	41,5	(1,0)	(0,7)
Zysk netto	610	1 202	(592)	(49,3)	0,8	1,8

 eso audit

SEVENET S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2012/2013 r.	2011/2012 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu zapasów	26 dni	25 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	0,9%	1,8%
- rentowność sprzedaży brutto	5,1%	5,1%
- ogólna rentowność kapitału	5,1%	11,4%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	59,4%	61,4%
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,5	1,3
- wskaźnik płynności II	1,2	1,1

SEVENET S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.**

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**1. Inwestycje długoterminowe**

Saldo inwestycji długoterminowych na koniec bieżącego okresu w kwocie 4.202 tys. zł obejmowało przede wszystkim nieruchomości w kwocie 3.807 tys. zł oraz udziały w jednostkach powiązanych w kwocie 390 tys. zł. Saldo inwestycji długoterminowych spadło w porównaniu do poprzedniego okresu o 1.640 tys. zł. Spadek ten wynikał głównie z przekwalifikowania pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym do inwestycji krótkoterminowych (1.118 tys. zł), które w kwocie 1.048 tys. zł zostały objęte odpisem aktualizującym. Ponadto na koniec bieżącego okresu Spółka dokonała aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej (446 tys. zł).

2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na koniec bieżącego okresu obejmowały głównie koszty usług serwisowych rozliczanych w czasie w kwocie 1.930 tys. zł oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 358 tys. zł. Wzrost salda długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do poprzedniego okresu o 1.898 tys. zł dotyczył przede wszystkim kosztów usług serwisowych zakupionych na potrzeby realizowanych zleceń do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych.

3. Zapasy

Saldo zapasów na koniec bieżącego okresu w kwocie 2.871 tys. zł obejmowało zapasy towarów w kwocie 2.235 tys. zł oraz produkcję w toku w kwocie 636 tys. zł. Saldo zapasów nie uległo istotnej zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

Obserwowaliśmy spis z natury zapasów towarów przeprowadzony przez Spółkę w dniu 1 lipca 2013 r. Przeprowadzony spis nie ujawnił istotnych rozbieżności między danymi księgowymi a stanem rzeczywistym.

4. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe na koniec bieżącego okresu w łącznej kwocie 8.200 tys. zł obejmowały głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 7.763 tys. zł (8.720 tys. zł na koniec poprzedniego okresu). Należności krótkoterminowe w porównaniu do poprzedniego okresu zmalały o 1.361 tys. zł.

5. Inwestycje krótkoterminowe

Saldo inwestycji krótkoterminowych w kwocie 4.659 tys. zł obejmowało głównie środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 4.436 tys. zł (w tym lokaty bankowe w kwocie 4.314 tys. zł). Saldo inwestycji krótkoterminowych spadło w porównaniu do poprzedniego okresu o 1.624 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze spadku salda środków pieniężnych.

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na koniec bieżącego okresu obejmowały głównie koszty usług serwisowych rozliczanych w czasie w kwocie 2.085 tys. zł. Wzrost salda krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do poprzedniego okresu o 1.460 tys. zł dotyczył przede wszystkim kosztów usług serwisowych zakupionych na potrzeby realizowanych zleceń do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych oraz należnych i oszacowanych rabatów dotyczących zakupów zrealizowanych w roku bieżącym.

eso



SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**7. Kapitał własny**

	30.06.2012 r.	Podział zysku	Zysk za rok obrotowy	30.06.2013 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	668	-	-	668
Kapitał zapasowy	2.691	-	-	2.691
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.096	601	-	6.696
Zysk netto	1.202	(1.202)	610	610
Razem	10.656	(601)	610	10.665

W badanym roku obrotowym wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

8. Kapitał zakładowy – struktura własności

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Akcjonariuszami Spółki byli:

	Liczba posiadanych akcji	Cena nominalna akcji zł	Wartość nominalna akcji zł	% posiadanych głosów
Ewa Batorska	840 000	0,1	84 000	12,58
Rafał Chomicz	840 000	0,1	84 000	12,58
Dariusz Gryzio	840 000	0,1	84 000	12,58
Zbigniew Grzybek	840 000	0,1	84 000	12,58
Jadwiga Kotarska	840 000	0,1	84 000	12,58
Jacek Krukowski	840 000	0,1	84 000	12,58
Piotr Serkowski	840 000	0,1	84 000	12,58
pozostali	796 533	0,1	79 563	11,94
	6 676 533		667 563	100,00

Struktura własności nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

9. Wynik finansowy

Zysk netto za badany rok wyniósł 610 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku w kwocie 601 tys. zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 9 tys. zł na kapitał rezerwowy.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r. w kwocie 1.202 tys. zł, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 16/12/2012 z dnia 19 grudnia 2012 r., został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 601 tys. zł oraz na zwiększenie kapitału rezerwowego w kwocie 601 tys. zł.

SEVENET S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.**

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**10. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania na koniec bieżącego okresu w kwocie 1.534 tys. zł obejmowały przede wszystkim rezerwę na premie i prowizje dla pracowników oraz agentów handlowych w łącznej kwocie 634 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu 488 tys. zł), rezerwę na niewykorzystane urlopy w kwocie 72 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu 92 tys. zł) oraz rezerwę na podatek dochodowy odroczonej w kwocie 763 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu 472 tys. zł).

Wzrost salda rezerw na zobowiązania o 470 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu dotyczył głównie wzrostu rezerwy na podatek odroczonej oraz rezerw na premie i prowizje dla pracowników oraz agentów handlowych.

11. Zobowiązania długoterminowe

Na saldo zobowiązań długoterminowych składała się wyłącznie długoterminowa część zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek w kwocie 1.004 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu saldo z tego tytułu nie wystąpiło) oraz inne zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 209 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu 125 tys. zł).

Wzrost zobowiązań długoterminowych o 1.089 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu wynikał głównie z zaciągniętej w bieżącym okresie pożyczki na sfinansowanie realizacji istotnego zlecenia.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych składały się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 8.768 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu 13.587 tys. zł), zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki w kwocie 1.587 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu saldo z tego tytułu nie wystąpiło) oraz zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w kwocie 1.411 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu 1.207 tys. zł).

Saldo zobowiązań krótkoterminowych spadło o 2.991 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek ten wynikał głównie ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług (spadek o 4.819 tys. zł) przy jednoczesnym wzroście zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (wzrost o 1.587 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych (wzrost o 204 tys. zł).

13. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów to głównie zafakturowane przychody z tytułu usług serwisowych dotyczące przyszłych okresów obrotowych w kwocie 735 tys. zł. Pozostała kwota 106 tys. zł to otrzymana w latach poprzednich dotacja na realizację projektu celowego do rozliczenia w przyszłych okresach obrotowych.

14. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

Na majątku Spółki zostały ustanowione istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań. Szczegółowe informacje dotyczące ustanowionych zabezpieczeń zostały przedstawione w nocie 17 dodatkowych informacji i objaśnień. Ponadto na Spółce ciążyą zobowiązania warunkowe wynikające z umów handlowych, umów kredytowych, programów motywacyjnych itp. Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały przedstawione w nocie 20 dodatkowych informacji i objaśnień.

7.2.4 Część szczegółowa

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonałmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.
- (f) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.
- (g) Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający (za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r.) zostało zbadane przez Polskie Centrum Audytu i Rachunkowości VERTO – AUDIT Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 07/12/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 grudnia 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Gdańsku w dniu 27 grudnia 2012 r.

SEVENET S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.**

V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) ESO Audit – Artyszek Mackiewicz – spółka cywilna została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/05/2013, z dnia 10 maja 2013 r., zgodnie z paragrafem 22 pkt. 5 Statutu Spółki.
- (b) ESO Audit – Artyszek Mackiewicz – spółka cywilna oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu artykułu 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 29 maja 2013 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 1 do 5 lipca 2013 r.;
 - badanie końcowe od 9 września do 18 października 2013 r.
(z przerwami)

Działający w imieniu ESO Audit spółka cywilna:



Jarosław Artyszek
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie
Numer ewidencyjny 10321



Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3472

Gdańsk, 18 października 2013 r.

8 INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	z wyłączeniem komunikacji internetowej, umożliwiającej transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Koszty związane z transmisją obrad uznajemy za niewspółmierne do ewentualnych korzyści, jednocześnie zapewniamy, że będziemy rzetelnie udostępniać informacje na temat przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom każdą drogą poza transmisją internetową.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	Szerszy opis rynku, na którym działa Spółka znajduje się również w Dokumencie Informacyjnym
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
7	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Zarząd spółki nie podjął decyzji o opublikowaniu prognoz

9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
11	(skreślony)	-	-----
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	Kalendarz zawierający harmonogram publikacji raportów okresowych znajduje się w opublikowanych raportach bieżących w zakładce „relacje inwestorskie”
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
15	(skreślony)	-	-----
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	Spółka będzie stosować tę zasadę przy najbliższym WZ jeśli takowe zdarzenia będą miały miejsce
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	

22	(skreślony)	-	----
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	Spółka prowadzi stronę internetową, na której grupuje informacje w celu możliwie łatwiejszego do nich dostępu osób zainteresowanych – w szczególności dla inwestorów w zakładce „relacje Inwestorskie”, aktualizacje dokonywane są przez administratora strony najszybciej jak to możliwe.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Strona prowadzona w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Spółka nie wykorzystuje czynnie serwisu. W serwisie pojawia się jednak część komunikatów dystrybuowana przez agencje informacyjne
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	Spółka jest w stałym kontakcie z Autoryzowanym Doradcą.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
	2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Po ustaleniu z Autoryzowanym Doradcą Spółka nie przekazuje tych Informacji.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Spółka wyraża chęć stosowania tej zasady, jednakże od dnia debiutu do takich spotkań nie doszło, również w najbliższym czasie nie są planowane takie spotkania.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	Tak	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować w przyszłości

16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie	
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego Spółka przekaze informację wyjaśniającą. Na obecną chwilę takie zdarzenie nie miało miejsca.