

**RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU  
(III kwartał roku obrotowego 2014/2015)  
Dane jednostkowe**

**SEVENET S.A.**

**14 maja 2015 roku**



## SPIS TREŚCI:

|      |                                                                                                                      |    |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.   | INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                                              | 3  |
| II.  | AKTUALNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA.....                                                                        | 3  |
| III. | WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE SEVENET S.A. Z KOMENTARZEM .....                                                  | 4  |
| IV.  | OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE<br>ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ..... | 12 |
| V.   | GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA .....                                                                                      | 14 |
| VI.  | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....                                                                                           | 15 |

## 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: | 701.035,80 PLN opłacony w całości                                                                                                                                                                                                                  |
| Zarząd:            | Rafał Chomicz - Prezes Zarządu<br>Piotr Serkowski - Wiceprezes Zarządu                                                                                                                                                                             |
| Rada Nadzorcza:    | Bogusław Wasilewko - Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>Andrzej Synowiecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej<br>Adam Hoppe - Sekretarz Rady Nadzorczej<br>Jacek Laskowski – Członek Rady Nadzorczej<br>Tomasz Sochacki - Członek Rady Nadzorczej |

## II. AKTUALNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

**Tabela 1. Struktura serii akcji Emitenta na dzień 31.03.2015 r.**

| Serie Akcji                   | Seria | Liczba akcji     | Udział w kapitale zakładowym, % | Liczba głosów    | Udział w liczbie głosów, % |
|-------------------------------|-------|------------------|---------------------------------|------------------|----------------------------|
| Seria A – akcje na okaziciela | A     | 5 880 000        | 83,88%                          | 5 880 000        | 83,88%                     |
| Seria B – akcje na okaziciela | B     | 796 533          | 11,36%                          | 796 533          | 11,36%                     |
| Seria C – akcje na okaziciela | C     | 333 825          | 4,76%                           | 333 825          | 4,76%                      |
| <b>Razem</b>                  |       | <b>7 010 358</b> | <b>100,00%</b>                  | <b>7 010 358</b> | <b>100,00%</b>             |

*Źródło: Emitent*

**Tabela 2. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31.03.2015 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

| Podmiot                 | Seria | Liczba akcji     | Udział w kapitale zakładowym, % | Liczba głosów    | Udział w liczbie głosów, % |
|-------------------------|-------|------------------|---------------------------------|------------------|----------------------------|
| APN Promise             | A i B | 2 975 435        | 42,44%                          | 2 975 435        | 42,44%                     |
| Rafał Chomicz           | A     | 840 000          | 11,98%                          | 840 000          | 11,98%                     |
| Dariusz Gryzio          | A     | 840 000          | 11,98%                          | 840 000          | 11,98%                     |
| Jadwiga Kotarska        | A     | 840 000          | 11,98%                          | 840 000          | 11,98%                     |
| Piotr Serkowski         | A     | 840 000          | 11,98%                          | 840 000          | 11,98%                     |
| Pozostali Akcjonariusze | B     | 341 098          | 4,87%                           | 341 098          | 4,87%                      |
| Pozostali Akcjonariusze | C     | 333 825          | 4,76%                           | 333 825          | 4,76%                      |
| <b>Razem</b>            |       | <b>7 010 358</b> | <b>100,00%</b>                  | <b>7 010 358</b> | <b>100,00%</b>             |

*Źródło: Emitent*

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 701.035,80 PLN (siedemset jeden tysięcy trzydzieści pięć złotych i osiemdziesiąt groszy).

### III. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE SEVENET S.A. Z KOMENTARZEM

W niniejszym raporcie Spółka przedstawia jednostkowe dane finansowe za III kwartał roku obrotowego 2014/15 (I kwartał roku kalendarzowego 2015, tj. za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 marca 2015r.).

Prezentowane dane za bieżący rok obrotowy nie są danymi zbadanymi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, natomiast dane dotyczące poprzedniego roku obrotowego są danymi zbadanymi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań. Wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze przedstawione w raporcie zostały sporządzone w oparciu o ustawę o rachunkowości oraz zasady przyjętej przez Spółkę polityki rachunkowości.

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem ani za okres roku obrotowego 2014/15.

**Tabela 3 Rachunek Zysków i Strat za III kwartał oraz łącznie po III kwartale roku obrotowego 2014/15 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2013/14 (dane w tys. PLN)**

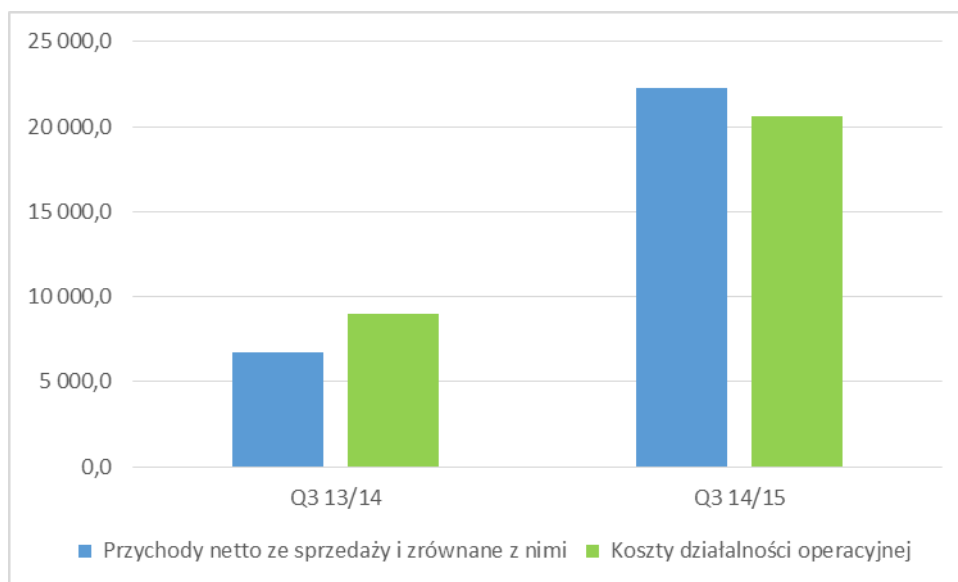
| Poz.     | Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat                                       | III kwartał r.<br>obr. 2013/14 | III kwartał r.<br>obr. 2014/15 | 3 kwartały r.<br>obr. 2013/14 | 3 kwartały r.<br>obr. 2014/15 |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|          |                                                                                        | 1.1.14<br>31.3.14              | 1.1.15<br>31.3.15              | 1.7.13<br>31.3.14             | 1.7.14<br>31.3.15             |
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                  | <b>6 730,9</b>                 | <b>22 267,1</b>                | <b>35 547,8</b>               | <b>57 493,4</b>               |
| A.I      | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 6 632,6                        | 22 366,4                       | 34 437,1                      | 57 328,7                      |
| A.II     | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 98,3                           | -99,2                          | 1 110,7                       | 164,7                         |
| A.III    | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,0                            | 0,0                            | 0,0                           | 0,0                           |
| A.IV     | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,0                            | 0,0                            | 0,0                           | 0,0                           |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>8 972,2</b>                 | <b>20 594,3</b>                | <b>38 009,1</b>               | <b>53 903,9</b>               |
| B.I      | Amortyzacja                                                                            | 241,8                          | 119,6                          | 702,9                         | 562,8                         |
| B.II     | Zużycie materiałów i energii                                                           | 3 400,4                        | 11 882,9                       | 17 781,0                      | 30 471,9                      |
| B.III    | Usługi obce                                                                            | 2 858,4                        | 5 904,1                        | 11 973,0                      | 16 215,1                      |
| B.IV     | Podatki i opłaty                                                                       | 38,1                           | 34,3                           | 112,0                         | 92,0                          |
| B.V      | Wynagrodzenia                                                                          | 1 569,9                        | 2 032,0                        | 4 945,8                       | 5 091,5                       |
| B.VI     | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 385,7                          | 506,5                          | 1 136,9                       | 1 078,9                       |
| B.VII    | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 477,9                          | 114,9                          | 1 357,5                       | 391,7                         |
| B.VIII   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,0                            | 0,0                            | 0,0                           | 0,0                           |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                | <b>-2 241,3</b>                | <b>1 672,8</b>                 | <b>-2 461,3</b>               | <b>3 589,4</b>                |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>122,1</b>                   | <b>27,0</b>                    | <b>221,7</b>                  | <b>56,9</b>                   |
| D.I      | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 94,7                           | 0,0                            | 173,7                         | 0,0                           |
| D.II     | Dotacje                                                                                | 8,9                            | 8,9                            | 26,7                          | 26,7                          |
| D.III    | Inne przychody operacyjne                                                              | 18,6                           | 18,1                           | 21,3                          | 30,2                          |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>75,5</b>                    | <b>25,7</b>                    | <b>104,9</b>                  | <b>93,5</b>                   |
| E.I      | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,0                            | -0,3                           | 0,0                           | 15,9                          |
| E.II     | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,0                            | 0,0                            | 0,0                           | 0,0                           |
| E.III    | Inne koszty operacyjne                                                                 | 75,5                           | 25,9                           | 104,9                         | 77,6                          |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>-2 194,6</b>                | <b>1 674,1</b>                 | <b>-2 344,5</b>               | <b>3 552,8</b>                |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>-96,9</b>                   | <b>63,7</b>                    | <b>380,9</b>                  | <b>190,8</b>                  |
| G.I      | Dywidendy i udziały w zyskach                                                          | 0,0                            | 0,0                            | 0,0                           | 0,0                           |

| Poz.     | Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat                     | III kwartał r. obr. 2013/14 | III kwartał r. obr. 2014/15 | 3 kwartały r. obr. 2013/14 | 3 kwartały r. obr. 2014/15 |
|----------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|          |                                                                      | 1.1.14<br>31.3.14           | 1.1.15<br>31.3.15           | 1.7.13<br>31.3.14          | 1.7.14<br>31.3.15          |
| G.II     | Odsetki                                                              | 7,8                         | 16,7                        | 45,0                       | 115,4                      |
| G.III    | Zysk ze zbycia inwestycji                                            | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                        | 0,0                        |
| G.IV     | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,1                         | 46,9                        | 0,1                        | 75,5                       |
| G.V      | Inne                                                                 | -104,9                      | 0,0                         | 335,8                      | 0,0                        |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>246,2</b>                | <b>221,8</b>                | <b>364,3</b>               | <b>769,3</b>               |
| H.I      | Odsetki                                                              | 78,5                        | 24,2                        | 177,8                      | 160,1                      |
| H.II     | Strata ze zbycia inwestycji                                          | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                        | 0,0                        |
| H.III    | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 110,3                       | 0,0                         | 121,5                      | 0,0                        |
| H.IV     | Inne                                                                 | 57,4                        | 197,6                       | 64,9                       | 609,2                      |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | <b>-2 537,7</b>             | <b>1 515,9</b>              | <b>-2 327,8</b>            | <b>2 974,4</b>             |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>                     | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>                 |
| J.I      | Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                        | 0,0                        |
| J.II     | Straty nadzwyczajne                                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                        | 0,0                        |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>                                    | <b>-2 537,7</b>             | <b>1 515,9</b>              | <b>-2 327,8</b>            | <b>2 974,4</b>             |
| <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>-30,6</b>                | <b>7,7</b>                  | <b>33,7</b>                | <b>563,7</b>               |
| <b>M</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>                 |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>-2 507,1</b>             | <b>1 508,2</b>              | <b>-2 361,5</b>            | <b>2 410,7</b>             |

Źródło: Emitent

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/15 Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 22 267,1 tys. PLN co oznacza wzrost w porównaniu z porównywalnym okresem poprzedniego roku obrotowego o 15,536,3 tys. PLN (tj. wzrost o 231%) W tym samym czasie Koszty działalności operacyjnej wyniosły 20 594,3 tys. PLN co oznacza wzrost w porównaniu z poprzednim okresem o 11 622,2 tys. PLN (co stanowi wzrost o 130%).

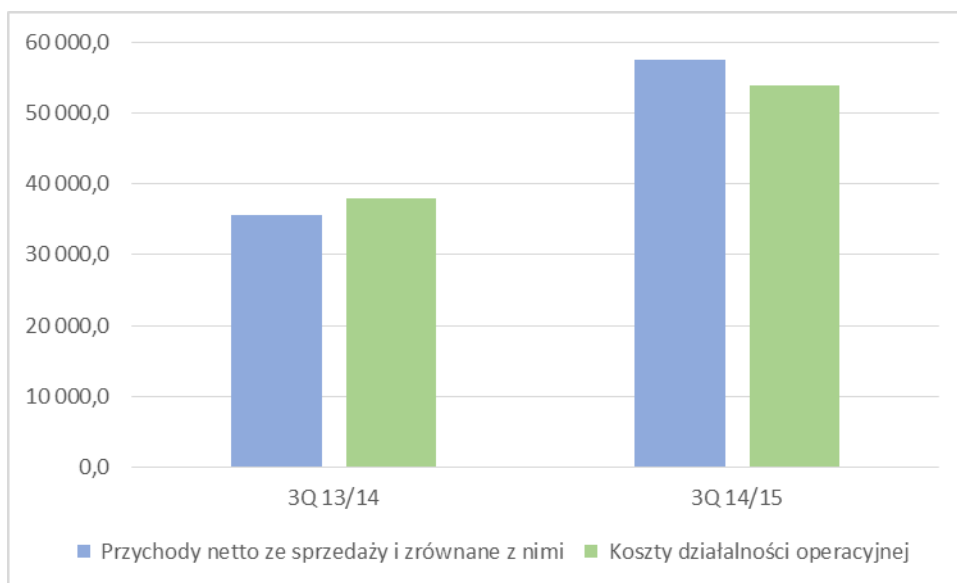
**Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej w trzecim kwartale (Q3) roku obrotowego 2014/15 oraz 2013/14 (dane w tys. PLN)**



Źródło: Emitent

Bardzo znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży tłumaczony jest wzrostem aktywności handlowej spółki w szczególności realizacji sprzedaży na jednostkowym zleceniu o wysokiej wartości. Wzrost kosztów jest również związany ze wzrostem aktywności handlowej, jednocześnie różnica w dynamice pokazuje wyższy poziom zrealizowanej marży, która wynika także ze zmienności kursu walutowego (o czym szerzej poniżej). Bardzo dobre wyniki trzeciego kwartału roku 2014/15 w połączeniu z dobrymi danymi wypracowanymi przez spółkę po drugim kwartale roku 2014/15 doprowadziły do skumulowanych wartości przychodów ze sprzedaży na poziomie 57,5 mPLN oraz kosztów działalności operacyjnej na poziomie 53,9 mPLN.

**Wykres 2. Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej po trzecim kwartale (3Q) roku obrotowego 2014/15 oraz 2013/14 (dane w tys. PLN)**



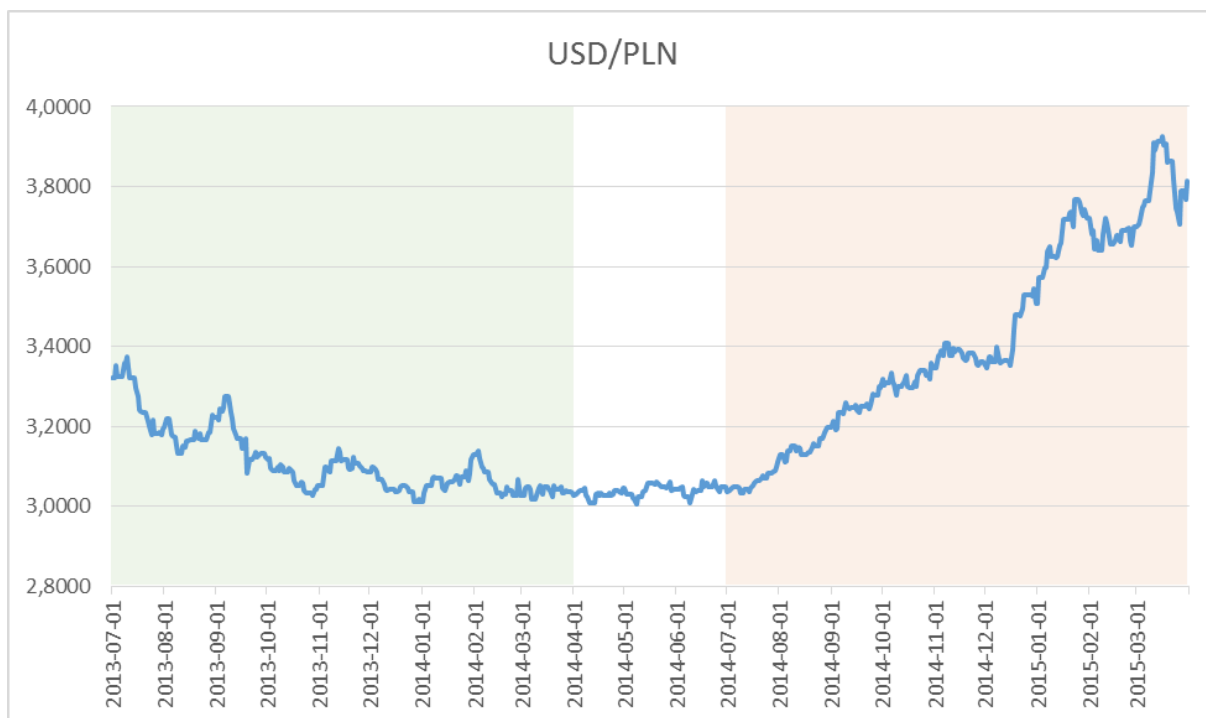
Źródło: Emitent

Opisany w raporcie za pierwszy kwartał roku obrotowego 2014/15 trend na rynku walutowym polegający na silnej aprecjacji USD względem PLN utrzymywał się także przez cały drugi i trzeci kwartał roku obrotowego 2014/15. W analizowanym okresie dzienna zmienność kursów walutowych sięgała aż 8,4 gr. Stosowana przez spółkę polityka zabezpieczania kursu walutowego transakcjami FRD pozwoliła na istotne ograniczenie niekorzystnego wpływu zmiany kursu walutowego na koszty spółki. Przy wolumenie transakcji walutowych na poziomie 32 mPLN spółka wypracowała ujemne różnice kursowe w kwocie 0,6 mPLN, co stanowi 1,9% wartości obrotu przy zmienności kursu sięgającej 29,5% (skrajne wartości kursu USD/PLN w trzech kwartałach roku obrotowego 2014/15 wyniosły 3,0322 oraz 3,9260).

Silna aprecjacja USD znalazła swoje odzwierciedlenie w wysokiej wartości ujemnych różnic kursowych, ale także w istotnym podniesieniu zrealizowanej marży. Spółka dokonuje sprzedaży przede wszystkim w PLN, jednak

w przypadku wielu kontraktów faktura sprzedaży jest denominowana do USD w dacie sprzedaży. Taka konstrukcja kontraktów, będąca naturalnym zabezpieczeniem stosowanym przez spółkę pozwoliła na wygenerowanie wyższych przychodów ze sprzedaży oraz wykazania relatywnie wyższej marży na realizowanych kontraktach.

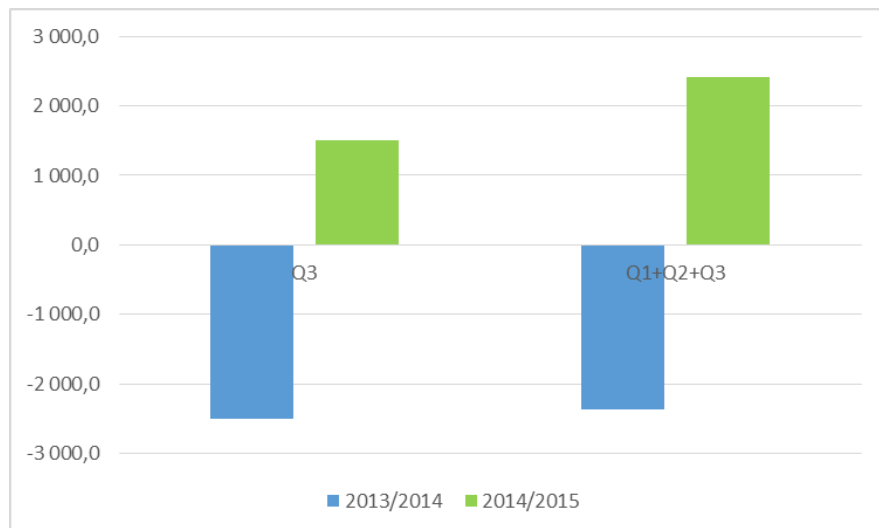
**Wykres 3. Zmian kursu USD/PLN w okresie 1/1/13 - 31/3/15 z zaznaczeniem zmienności w trzech kwartałach roku obrotowego 2013/14 oraz 2014/15**



Źródło: Emitent

Znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zdecydowanie niższy w swojej dynamice wzrost kosztów działalności operacyjnej pozwoliły spółce na osiągnięcie w trzecim kwartale roku obrotowego 2014/15 (a w konsekwencji także łącznie po trzech kwartałach) bardzo wysokiego zysku ze sprzedaży na poziomie 1 672,8 tys. PLN (łącznie po 3 kwartałach 3 589,4 tys. PLN), który pomimo ujemnego wpływu działalności finansowej umożliwił wypracowanie zysku netto w wysokości 1 508,2 tys. PLN w trzecim kwartale i 2 410,7 tys. PLN po trzech kwartałach bieżącego roku obrotowego.

**Wykres 4. Wynik netto spółki w trzecim kwartale (Q3) oraz narastająco po trzecim kwartale (Q1+Q2+Q3) roku obrotowego 2014/15 oraz 2013/14 (dane w tys. PLN)**



Źródło: Emitent



**Tabela 4. Bilans sporządzony na dzień 31.3.2015 roku wraz z okresem porównywalnym na dzień 31.3.2014 r. (dane w tys. PLN)**

| Poz.         | Bilans (w tys. zł)                                             | Stan na dzień:         |                        |
|--------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|              |                                                                | 31.3.2014              | 31.3.2015              |
| <b>[A]</b>   | <b><u>AKTYWA</u></b>                                           | <b><u>20 860,8</u></b> | <b><u>36 514,9</u></b> |
| <b>[A] A</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                                           | <b>8 724,8</b>         | <b>8 940,0</b>         |
| [A] A.I      | Wartości niematerialne i prawne                                | 187,0                  | 122,6                  |
| [A] A.II     | Rzeczowe aktywa trwałe                                         | 2 034,2                | 1 660,0                |
| [A] A.III    | Należności długoterminowe                                      | 0,0                    | 0,0                    |
| [A] A.IV     | Inwestycje długoterminowe                                      | 4 202,4                | 4 780,0                |
| [A] A.V      | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | 2 301,1                | 2 377,4                |
| <b>[A] B</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                                         | <b>12 136,0</b>        | <b>27 574,9</b>        |
| [A] B.I      | Zapasy                                                         | 6 141,3                | 3 625,8                |
| [A] B.II     | Należności krótkoterminowe                                     | 4 597,3                | 19 037,7               |
| [A] B.III    | Inwestycje krótkoterminowe                                     | 267,0                  | 2 313,0                |
| [A] B.IV     | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 1 130,5                | 2 598,4                |
| <b>[P]</b>   | <b><u>PASYWA</u></b>                                           | <b><u>20 860,8</u></b> | <b><u>36 514,9</u></b> |
| <b>[P] A</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>8 336,4</b>         | <b>11 452,6</b>        |
| [P] A.I      | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 667,7                  | 701,0                  |
| [P] A.II     | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,0                    | 0,0                    |
| [P] A.III    | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0,0                    | 0,0                    |
| [P] A.IV     | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 2 690,9                | 2 690,9                |
| [P] A.V      | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,0                    | 0,0                    |
| [P] A.VI     | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 7 339,4                | 5 650,0                |
| [P] A.VII    | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 0,0                    | 0,0                    |
| [P] A.VIII   | Zysk (strata) netto                                            | -2 361,5               | 2 410,7                |
| [P] A.IX     | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,0                    | 0,0                    |
| <b>[P] B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>12 524,5</b>        | <b>25 062,3</b>        |
| [P] B.I      | Rezerwy na zobowiązania                                        | 1 704,2                | 3 633,0                |
| [P] B.II     | Zobowiązania długoterminowe                                    | 691,4                  | 661,6                  |
| [P] B.III    | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 8 706,7                | 17 436,8               |
| [P] B.IV     | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 1 422,1                | 3 330,9                |

Źródło: Emitent

Suma bilansowa na koniec trzeciego kwartału roku obrotowego 2014/15 wyniosła 36 514,9 tys. PLN i znacząco wzrosła w porównaniu z poprzednim okresem porównawczym. Wzrost o 15 654 tys. PLN stanowi zmianę o 75% i w całości zmienność ta wynika ze zmian w 4 pozycjach aktywów i 5 pozycjach pasywów.

Zmienność aktywów tłumaczona jest przede wszystkim wzrostem należności krótkoterminowych o 14 440,4 tys. PLN oraz wzrostem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 1 467,9 tys. PLN (wynikających z aktualnego stanu należności handlowych, w tym rozliczanych w czasie). Resztę zmienności tłumaczy spadek wartości zapasów o 2 515,5 tys. PLN (wynikający ze stanu aktualnie realizowanych kontraktów) oraz wzrostem inwestycji krótkoterminowych o 2 046,1 tys. PLN (związanych ze stanem środków na rachunkach bankowych). Łączna zmienność wymienionych czterech pozycji to 15 438,9 tys. PLN co tłumaczy 99% całkowitej zmienności sumy bilansowej.

**Tabela 5. Zmienność wybranych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31 marca 2015 r. oraz 2014 r.**  
(dane w tys. PLN)

| Wybrane pozycje Bilansu                    | 31.3.2014       | 31.3.2015       | Różnica         |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>AKTYWA</b>                              | <b>20 860,8</b> | <b>36 514,9</b> | <b>15 654,0</b> |
| <b>Wybrane aktywa</b>                      | <b>12 136,0</b> | <b>27 574,9</b> | <b>15 438,9</b> |
| Zapasy                                     | 6 141,3         | 3 625,8         | -2 515,5        |
| Należności krótkoterminowe                 | 4 597,3         | 19 037,7        | 14 440,4        |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 267,0           | 2 313,0         | 2 046,1         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 130,5         | 2 598,4         | 1 467,9         |
| <b>PASYWA</b>                              | <b>20 860,8</b> | <b>36 514,9</b> | <b>15 654,0</b> |
| <b>Wybrane pasywa</b>                      | <b>16 810,8</b> | <b>32 461,3</b> | <b>15 650,5</b> |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe    | 7 339,4         | 5 650,0         | -1 689,3        |
| Zysk (strata) netto                        | -2 361,5        | 2 410,7         | 4 772,2         |
| Rezerwy na zobowiązania                    | 1 704,2         | 3 633,0         | 1 928,8         |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 8 706,7         | 17 436,8        | 8 730,0         |
| Rozliczenia międzyokresowe                 | 1 422,1         | 3 330,9         | 1 908,8         |

Źródło: Emitent

Zmienność pasywów w części kapitałowej tłumaczona jest: spadkiem wartości kapitałów rezerwowych o 1 689,3 tys. PLN (wynikających z pokrycia straty roku 2013/14 tymi kapitałami) oraz wzrostem zysku netto o 4 772,2 tys. PLN. Pozostała zmienność pasywów tłumaczona jest przede wszystkim wzrostem rezerw na zobowiązania o 1 928,8 tys. PLN i zobowiązań krótkoterminowych o 8 730 tys. PLN (wynikających z rzeczywistych i spodziewanych kosztów do zleceń, oraz zawiązania rezerw na premie wynikające z wyników Q3 2014/15), a także wzrostem rozliczeń międzyokresowych o 1 908,8 tys. PLN (wynikających z aktualnego stanu zobowiązań handlowych w rozliczanych w czasie [w tym faktury wystawione w marcu, z których przychód zostanie wykazany w następnym okresie]). Łączna zmienność wymienionych trzech pozycji to 15 650,5 tys. PLN co tłumaczy 100% całkowitej zmienności sumy bilansowej.

**Tabela 6. Rachunek przepływów pieniężnych w III kwartale oraz łącznie po III kwartale roku obrotowego 2014/15 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2013/14 (dane w tys. PLN)**

| Wyszczególnienie                                                  | III kwartał r.<br>obr. 2013/14 | III kwartał r.<br>obr. 2014/15 | 3 kwartały r.<br>obr. 2013/14 | 3 kwartały r.<br>obr. 2014/15 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                   | 1.1.14<br>31.3.14              | 1.1.15<br>31.3.15              | 1.7.13<br>31.3.14             | 1.7.14<br>31.3.15             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                |                                |                               |                               |
| Zysk/(Strata) netto                                               | -2 507,1                       | 1 508,2                        | -2 361,5                      | 2 410,7                       |
| Korekty razem:                                                    | -3 062,4                       | -758,2                         | -2 739,0                      | 2 039,7                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>       | <b>-5 569,5</b>                | <b>750,0</b>                   | <b>-5 100,6</b>               | <b>4 450,4</b>                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                |                                |                               |                               |
| Wpływy                                                            | 110,4                          | 24,2                           | 189,4                         | 83,8                          |
| Wydatki                                                           | -41,2                          | 30,4                           | -147,2                        | -754,3                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>     | <b>69,2</b>                    | <b>54,6</b>                    | <b>42,1</b>                   | <b>-670,5</b>                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                |                                |                               |                               |
| Wpływy                                                            | 2 593,7                        | -84,9                          | 2 776,7                       | 113,8                         |
| Wydatki                                                           | -105,2                         | -802,1                         | -1 997,6                      | -2 112,8                      |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>        | <b>2 488,5</b>                 | <b>-887,0</b>                  | <b>779,1</b>                  | <b>-1 999,0</b>               |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>-3 011,8</b>                | <b>-82,4</b>                   | <b>-4 279,3</b>               | <b>1 780,8</b>                |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>3 168,3</b>                 | <b>-2 145,4</b>                | <b>4 435,7</b>                | <b>396,9</b>                  |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                        | -3 011,8                       | -82,4                          | -4 279,3                      | 1 780,8                       |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>-3 011,8</b>                | <b>-2 227,8</b>                | <b>156,4</b>                  | <b>2 177,7</b>                |

Źródło: Emitent

**Tabela 7 Wybrane dane zestawienia zmian w kapitale własnym w III kwartale oraz łącznie po III kwartale roku obrotowego 2014/15 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2013/14 (dane w tys. PLN)**

| Zestawienie zmian w kapitale własnym                                                                      | III kwartał r.<br>obr. 2013/14 | III kwartał r.<br>obr. 2014/15 | 3 kwartały r.<br>obr. 2013/14 | 3 kwartały r.<br>obr. 2014/15 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                           | 1.1.14<br>31.3.14              | 1.1.15<br>31.3.15              | 1.7.13<br>31.3.14             | 1.7.14<br>31.3.15             |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                                                 | 10 810,1                       | 8 946,0                        | 10 664,5                      | 8 946,0                       |
| I. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                                                   | 8 336,4                        | 11 548,6                       | 8 336,4                       | 11 452,6                      |
| III a Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)                                     | 0,0                            | 0,0                            | 0,0                           | 0,0                           |
| III a Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne | 8 336,4                        | 11 548,6                       | 8 336,4                       | 11 452,6                      |

*Źródło: Emitent*

#### **Informacje dotyczące stanu zatrudnienia**

Na koniec trzeciego kwartału roku obrotowego 2014/2015 w spółce zatrudnione było 65 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie porównywalnym – na koniec trzeciego kwartału 2013/2014 w spółce zatrudnionych było 66 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

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

##### 1. Zawarcie umów i zamówień

W raportowanym okresie, Emitent zawarł jedną istotną umowę, jeden Aneks nr 2 oraz jedno zamówienie ze znaczącymi dla Sevenet S.A. klientami, dla których Emitent realizował będzie zlecenia w najbliższym czasie.

##### Umowy, porozumienia i listy intencyjne zawarte w okresie od stycznia do marca 2015 r.

- ✓ W dniu 12 marca 2015 roku wpłynął do Spółki obustronnie podpisany Aneks nr 2 do umowy serwisowej, z długoletnim Klientem z branży finansowej. Aneks nr 2 wprowadził zmiany w zakresie przedłużenia serwisu na kolejne 2 lata. Wartość aneksu nr 2, a co za tym idzie przedmiotu zamówienia tj. świadczenia usługi serwisowej, określona została na kwotę przekraczającą 2,4 mln zł brutto.
- ✓ W dniu 15 stycznia 2015 roku Spółka podpisała istotną umowę z długoletnim Klientem z branży kolejowej. Przedmiotem umowy jest zakup i dostawa urządzeń telefonii VoIP wraz z licencjami, upgrade systemu infolinii UCCX (Cisco Unified Contact Center Express) do wersji 10, analogowych bramek GSM oraz tokenów szkoleniowych Cisco (Cisco Learning Credits). Wartość umowy określona została na kwotę przekraczającą 3 mln zł brutto.

##### Zamówienia zawarte w okresie od stycznia do marca 2015 r.

- ✓ W dniu 13 marca 2015 roku wpłynęło do Spółki istotne zamówienie na kwotę ponad 2 mln zł netto. Emitent pozyskał od stałego Klienta z branży finansowej zamówienie na rozbudowę systemu Contact Center.

##### 2. Działania marketingowe

- ✓ W dniach 18-20 marca 2015 roku odbyło się jedno z największych i najważniejszych wydarzeń branży teleinformatycznej - konferencja Cisco Forum 2015, której mieliśmy przyjemność być Złotym Sponsorem. Konferencja podobnie, jak w ubiegłym roku odbywała się pod hasłem "internetu wszechrzeczy".
- ✓ W dniu 26 lutego 2015 roku odbyła się konferencja "Digital dla Medycyny". Sevenet wspólnie z partnerem - firmą Huawei oraz spółką Seventica Sp. z o.o. sponsorowali i patronowali tej konferencji. Rozmawiano, o tym w jaki sposób technologia zmienia oblicze medycyny, o wszelakich nowinkach, innowacjach sprzętowych, telemedycynie i wielu innych kwestiach.

##### 3. Realizacja planów rozwojowych

- ✓ W dniu 23 stycznia 2015 roku odnowiliśmy specjalizację Cisco Advanced Data Center Architecture na kolejny rok.
- ✓ W dniu 22 stycznia 2015 roku otrzymaliśmy akredytację VMware do poziomu Solution Provider - Professional. Dzięki niej mamy możliwość dokonywania zakupów produktów VMware bezpośrednio w VMware po atrakcyjnych upustach.
- ✓ W dniu 20 stycznia 2015 roku zakończyliśmy na poziomie 92% program Cisco BigBet Virtualization w zakresie technologii UCS. Programy Cisco BigBet identyfikują firmy partnerskie, które posiadają

potencjał i kompetencje do dostarczania klientowi końcowemu danej technologii Cisco (włącznie konkretnych produktów) oraz w okresie trwania programu wykazują znaczącą sprzedaż w tym zakresie.

- ✓ W dniu 20 stycznia 2015 roku uzyskaliśmy wyróżnienie dla "Gazeli Biznesu" 2014 roku. Była to już XV edycja rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm, która organizowana jest przez Dziennik "Puls Biznesu"

## V. GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA

Na dzień 31.03.2015 r. w skład grupy kapitałowej Sevenet S.A. wchodziły następujące podmioty:

| Lp. | Podmiot                                      | Udział w kapitale<br>zakładowym, % |
|-----|----------------------------------------------|------------------------------------|
|     |                                              | Stan na dzień<br>31.03.2015        |
| 1   | Sevenpen Sp. z o.o.                          | 55%                                |
| 2   | Seventica Sp. z o. o.                        | 82,9%                              |
| 3   | Logitel Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej | 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.

## VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Sevenet S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał roku obrotowego Spółki 2014/2015 i dane do nich porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego, tj. 2013/2014 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.

W imieniu Zarządu,



PREZES ZARZĄDU  
**RAFAŁ CHOMICZ**



WICEPREZES ZARZĄDU  
**PIOTR SERKOWSKI**

---

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

***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.*

---