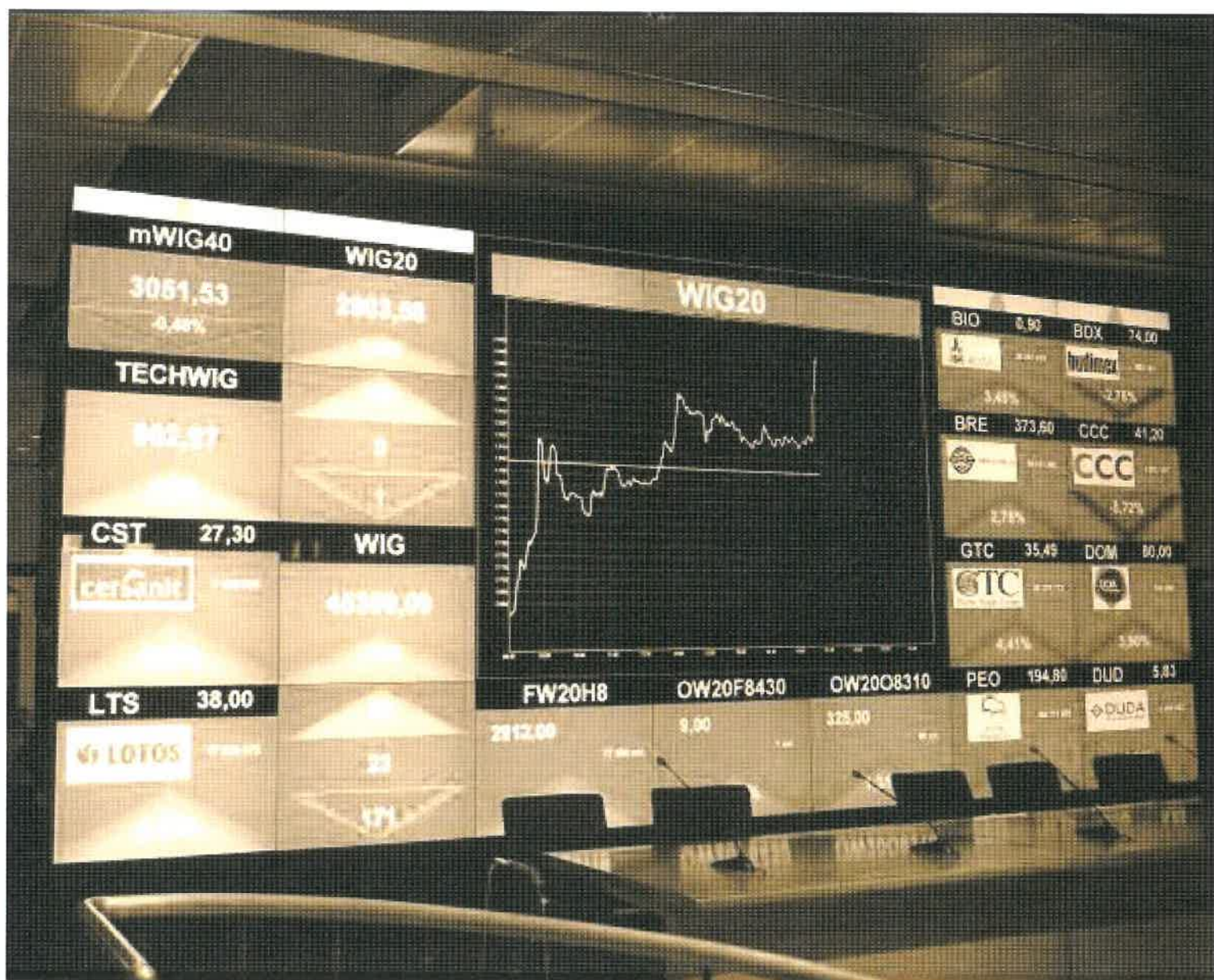




**Raport roczny jednostkowy
Za rok obrotowy 2014 /2015
na dzień 04 listopada 2015 roku**

1 PISMO ZARZĄDU

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Galaktyczna 30A | 80-259 Gdansk | T +48 583 400 400 | F +48 583 400 401

Szanowne Państwo,

W dniu 30 czerwca br. spółka Sevenet S.A. zakończyła rok obrotowy 2014/2015. Zapraszamy Państwa do zapoznania się z Raportem Rocznym, w którym zawarte są między innymi:

- sprawozdanie finansowe, zbadane przez biegłego rewidenta, za okres od 2014.07.01 do 2015.06.30,
- raport z badania sprawozdania finansowego, wraz z opinią biegłego rewidenta,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014/2015.

Miniony rok finansowy Sevenet SA był jednym z lepszych dla Spółki w całej jej 18-letniej historii. Był to rok obfitujący w nowe wyzwania, jak: konieczność ugruntowania pozycji na obsługiwanych przez Spółkę rynkach, czy pozyskanie nowych obszarów rynku dla dostarczania zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych. Sevenet SA uzyskała w roku obrotowym 2014/2015 przychody ze sprzedaży w wysokości 73,6 mln PLN, to jest o 34% wyższe w porównaniu do przychodów w roku obrotowym 2013/2014 (55 mln PLN). Przeprowadzone w zeszłym roku inwestycje w nowe technologie i wzmocnienie zespołu technicznego i handlowego Spółki spowodowały między innymi pozyskanie nowych klientów, oraz umożliwiły dostarczenie nowych rozwiązań i usług. Dzięki temu zysk netto Spółki przekroczył wartość 1,9 mln PLN, a wartość EBITDA osiągnęła poziom 4,2 mln PLN.

W minionym roku Spółka ugruntowała swoją pozycję na rynku jako stabilny, wiarygodny partner technologiczny. W trakcie realizowanych projektów doceniana była rola integratora w zakresie rozwiązań teleinformatycznych. Wdrażane rozwiązania bardzo często obejmowały swoim zakresem rozwiązania wielu producentów jak i wiele różnych obszarów technologicznych. Wysokie kompetencje integratorskie pociągają za sobą konieczność współpracy z wieloma producentami rozwiązań teleinformatycznych, co z kolei wymaga ciągłego aktualizowania wiedzy z zakresu oferowanych przez nich rozwiązań. Spółka w sposób ciągły realizuje ten proces i znajduje to potwierdzenie w uzyskiwanych systematycznie odnowieniach różnorodnych programów partnerskich oraz certyfikacji technologicznych. Inwestycja w zdobywanie wysokich kompetencji w zakresie zaawansowanych technologii (data-center, contact-center, bezpieczeństwo) znajduje swoje odzwierciedlenie w coraz większej rozpoznawalności spółki jako eksperta w zakresie tych obszarów. Oprócz zaangażowania w technologie od strony technicznej, Spółka podjęła działania mające na celu wzmocnienie siły sprzedażowej w tym zakresie, poprzez utworzenie w ramach struktury organizacyjnej działu BSA (Business Solutions Architect), którego pracownicy promują poszczególne technologie na poziomie biznesowym.

Polityka Spółki, konsekwentnie realizowana przez całe 18 lat istnienia, która pozwoliła na zwiększenie przychodów w porównaniu z rokiem ubiegłym udowadnia, iż dzięki dobrym, strategicznym decyzjom biznesowym spółka pokonała kryzys rynku IT, który dał się nieestety odczuć w roku poprzednim. Pomimo niekorzystnych warunków na rynku IT, spółka nie ustalała w dokonywaniu planowanych inwestycji zarówno w obszarze kompetencji (partnerstwa), jak i kadrowym (zwiększenie liczby zatrudnianych pracowników). Ta strategia kontynuowana była w trakcie minionego roku – spółka pozyskała kolejne partnerstwa i specjalizacje, postawiła także na zintensyfikowany rozwój biura lokalnego na południu kraju oraz nieustający proces podnoszenia poziomu technicznego zespołów inżynierskich.

Nie bez znaczenia dla przyszłych dochodów i zysków Spółki były podjęte działania marketingowe. Spółka zorganizowała i uczestniczyła w ponad 15 konferencjach prezentując rozwiązania oparte na produktach liderów w branży IT uzupełniane własnymi rozwiązaniami. Działania te zwiększyły rozpoznawalność marki Sevenet na rynku IT co poskutkowało zwiększoną liczbą zapytań ofertowych kierowanych bezpośrednio do działu Sprzedaży.

W roku 2015/2016 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 Collaboration. Realizacja założonego planu pozwoli, wg opinii Zarządu, na osiągnięcie celu jakim jest umocnienie pozycji Spółki na rynku dużych przedsiębiorstw, a także zwiększenie udziału Spółki w sektorze publicznym oraz w sektorze małych i średnich firm.

W imieniu Zarządu Sevenet S.A. zapraszam Państwa do zapoznania się z treścią raportu rocznego za rok obrotowy 2014/2015.

Z poważaniem
Phil Chomier

2 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2014/2015 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2013/2014.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.07.2013	01.07.2014	01.07.2013	01.07.2014
	-	-	-	-
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	55 016,6	73 618,8	13 222,3	17 551,7
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 161,4	3 681,2	-519,5	877,6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 221,9	3 495,6	-534,0	833,4
Amortyzacja	1 042,5	754,9	250,5	180,0
EBITDA	-1 179,5	4 250,6	-283,5	1 013,4
Zysk (strata) brutto	-2 238,9	2 866,1	-538,1	683,3
Zysk (strata) netto	-1 656,0	1 938,1	-398,0	462,1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 184,7	10 694,2	-1 005,7	2 549,6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-173,6	-740,5	-41,7	-176,6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	319,5	-4 003,5	76,8	-954,5
Przepływy pieniężne netto razem	-4 038,8	5 950,1	-970,7	1 418,6

Wybrane dane finansowe Bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2015 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Aktywa trwałe	8 799,0	9 789,1	2 114,7	2 333,8
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktywa obrotowe	24 734,2	24 553,5	5 944,4	5 853,9
Należności krótkoterminowe	18 097,1	9 439,6	4 349,3	2 250,5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	396,9	6 347,0	95,4	1 513,2
Kapitał własny	9 041,9	10 980,1	2 173,1	2 617,8
Zobowiązania długoterminowe	628,8	425,6	151,1	101,5
Zobowiązania krótkoterminowe	20 674,6	16 641,2	4 968,8	3 967,5

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

Tabela kursów NBP nr 124/A/NBP/2014 z dnia 2014-06-30, 1 EUR = 4,1609

Tabela kursów NBP nr 124/A/NBP/2015 z dnia 2015-06-30, 1 EUR = 4,1944

3 ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OBROTOWY OD 1 LIPCA 2014 DO 30 CZERWCA 2015 R.

3.1 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

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	15
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN NA KAPITALE WŁASNYM.....	16
V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	18



Prezes Zarządu
Rafał Chomicz



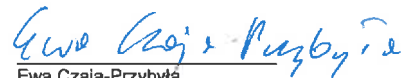
SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA #1
80-299 Gdańsk, ul. Chłopska 30A
Regon: 191368157, NIP: 563 22-02-053


Wiceprezes Zarządu
Piotr Serkowski



Członek Zarządu
Joanna Barczyk


Członek Zarządu
Adam Sekuła



Ewa Czaja-Przybyła
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Gdańsk, 28 października 2015 r.

3.2 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

SEVENET

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:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami,
- telekomunikacja,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- działalność usługowa w zakresie informacji,
- badania naukowe i prace rozwojowe,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- edukacja.

Podstawową działalnością Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

Zgodnie ze Statutem 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. Wodnika 5– 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
- 80-210 Gdańsk, ul. Tuwima 25 – biuro funkcjonujące od września 2015 r.

Numer statystyczny Regon : 191368157
Numer identyfikacji podatkowej NIP : 583-22-02-053

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

W roku obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził:

- | | |
|-------------------|----------------------------------|
| • Rafał Chomicz | Prezes Zarządu; |
| • Piotr Serkowski | Wiceprezes Zarządu. |
| • Joanna Barczyk | Członek Zarządu ds. operacyjnych |

Joanna Barczyk pełniła funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych od dnia 29.05.2015 r.

Adam Sekuła pełni funkcję Członka Zarządu ds. Technicznych od dnia 31.07.2015 r.

W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

Od 03 sierpnia 2015 r. zostali powołani na członka Rady Nadzorczej Spółki:

- | | |
|-------------------------|---------------------------|
| • Piotr Tomasz Paszczyk | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Maria Bator | - Członek Rady Nadzorczej |

Z dniem 03 sierpnia 2015 r. zostali odwołani z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki:

- | | |
|-------------------|----------------------------|
| • Adam Hoppe | Sekretarz Rady Nadzorczej; |
| • Jacek Laskowski | Członek Rady Nadzorczej; |

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. Informacja o dokonanych w roku obrotowym zmianach zasad rachunkowości i ich wpływie na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w punkcie 1.4 wprowadzenia.

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 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

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**

1. 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.

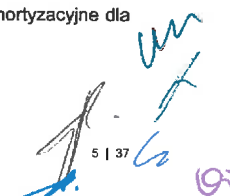
Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

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 obsługujących moduł środki trwałe. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)



SEVENET

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%-38,76%
W tym: Nakłady w obcym obiekcie amortyzowane są przez czas trwania umowy najmu lokalu	
Urządzenia techniczne i maszyny	7%-30%
Środki transportu	20%-33,3%
Pozostałe środki trwałe	20%
Samochody używane na podstawie leasingu	20%

Majątek Spółki nie podlegał aktualizacji wyceny.

2. Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

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 nieruchomości (nieruchomość położona w Gdańsku, przy ulicy Tuwima 25) jest w wartości przyjętej na podstawie operatu szacunkowego dokonanego metodą porównawczą przez rzeczoznawcę majątkowego z czerwca 2015 roku.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa. Podstawą klasyfikowania inwestycji stanowiących aktywa finansowe odpowiednio do aktywów pieniężnych, aktywów finansowych krótkoterminowych jest moment ich realizacji.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

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

3. 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.

4. 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.

5. 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 średnich NBP z dnia poprzedzającego, 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/2014 z dnia 2014.06.30:

- Kurs USD – 3,0473
- Kurs EUR – 4,1609

Tabela kursów nr 124/A/NBP/2015 z dnia 2015.06.30:

- Kurs USD – 3,7645
- Kurs EUR – 4,1944

Średnie kursy NBP za okres od 01.07.2014 do 30.06.2015 wynosiły:

- Kurs USD – 3,4826
- Kurs EUR – 4,1670

6. 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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

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 odnoszony jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

7. Rozliczenia międzyokresowe

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 następných okresów, przedmioty majątkowe wydane do odpłatnego korzystania.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące zleceń ofertowych (ZO) oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące zleceń ofertowych (ZO) - w przypadku usług serwisowych lub usług o podobnym charakterze dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych według okresu ich trwania. Okres trwania wynika z oferty lub umowy zawartej pomiędzy klientem/kontrahentem a Spółką. Usługi serwisu są nabywane od kontrahentów z góry w celu ich odsprzedaży, świadczone przez pracowników Spółki lub sprzedawane w sposób mieszany tj. poprzez zakup i świadczenie usługi. Ze względu na specyfikę usług serwisowych Spółka korzysta z rozliczeń międzyokresowych przychodów i rozliczeń międzyokresowych kosztów.

8. 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 zysku netto za rok obrotowy Spółki oraz z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną sprzedaży akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku netto za rok obrotowy Spółki.

9. 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

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.

10. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują głównie:

- przychody zafakturowane (równowartość otrzymanych lub należnych od klientów środków pieniężnych) z tytułu świadczenia usług, których realizacja nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Spółka rozlicza przychody dotyczące przyszłych okresów z tytułu usług serwisowych lub umów o podobnym charakterze wynikających z wystawionych faktur według okresu trwania.
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych bądź wartości niematerialnych i prawnych, których zakup bądź wytworzenie sfinansowano z dotacji. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

11. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

Biernie 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 nieznanych osób, 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.

Biernie rozliczenia międzyokresowe prezentuje się w pasywach bilansu w pozycji B.1.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.

12. 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

9 | 37

SEVENET

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.

13. 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.

14. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwałe 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 są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania, przy czym VAT nie podlegający odliczeniu odnoszony jest początkowo na zmniejszenie salda zobowiązania, do wysokości kwoty ujętej wcześniej w wartości środka trwałego, a następnie ujmowany jest w kosztach. Podział opłat leasingu na część kapitałową i odsetkową przeprowadza się przy pomocy metody wewnętrznej stopy zwrotu IRR zgodnie z KSR nr 5.

1.4 Zmiana zasad rachunkowości i korekty błędów lat poprzednich

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała uaktualnienia zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego w związku z wprowadzeniem nowego systemu księgowego Motława, zmianą planu kont oraz uwzględnieniem porządkujących sugestii wskazanych podczas badania sprawozdania przez Biegłego rewidenta w poprzednich latach obrotowych. Zmiany nie miały istotnego wpływu na zakłócenie porównywalności danych i nie została zachwiana zasada ciągłości grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdania finansowego.

Zmiana była dokonana m.in. w zakresie innego ujmowania rezerwy na urlopy wypoczynkowe pracowników. Dotychczas w sprawozdaniu finansowym wykazywane były rezerwy na niewykorzystane urlopy w ich wartości na dzień bilansowy (to jest 30 czerwca). Biorąc pod uwagę fakt, iż rok obrotowy spółki kończy się w pierwszych dniach sezonu urlopowego, podczas gdy sprawozdanie finansowe sporządzane jest po zakończeniu trzeciego kwartału roku kalendarzowego (charakteryzującego się istotnym wykorzystaniem dni urlopowych przez pracowników) Zarząd, podjął decyzję, aby zgodnie z nową polityką rachunkowości rezerwy na niewykorzystane urlopy wykazywać w sprawozdaniu w wartości na ostatni dzień miesiąca przypadający przed dniem sporządzenia sprawozdania.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

WPŁYW WPROWADZONYCH ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI W ZAKRESIE UJMOWANIA REZERW NA
URLOPY WYPOCZYNKOWE PRACOWNIKÓW – TABELA PRZYGOTOWANA DO CELÓW
PREZENTACYNYCH. KOREKTY NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM 2014/2015.

	Przed korektami 2013/2014	Korekty	Po korektach 2013/2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	55 016 600,64		55 016 600,64
Koszty działalności operacyjnej	57 178 040,95		57 087 226,09
Wynagrodzenia	6 419 561,36	90 814,86	6 328 746,50
Zysk netto	-1 655 984,04		-1 565 149,18

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

11 | 37

3.3 Bilans na dzień 30 czerwca 2015 r.

Dane w PLN

SEVENET

II. BILANS

		AKTYWA	30.06.2014	30.06.2015
1	2	3	4	5
A		Aktywa trwałe	8 798 974,40	9 789 071,24
	I	Wartości niematerialne i prawne	173 508,09	175 213,30
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	126 678,09	175 213,30
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	46 830,00	0,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 992 748,21	1 627 657,94
	1	Środki trwałe	1 992 748,21	1 627 657,94
		a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
		b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	86 469,39	31 755,53
		c) urządzenia techniczne i maszyny	675 620,54	661 623,63
		d) środki transportu	1 172 559,38	912 418,83
		e) inne środki trwałe	58 098,90	21 859,95
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	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	4 780 003,24
	1	Nieruchomości	3 807 000,00	3 807 000,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	395 403,24	973 003,24
		a) w jednostkach powiązanych	390 403,24	968 003,24
		- udziały lub akcje	390 403,24	968 003,24
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- 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	2 430 314,86	3 206 196,76
	1	Aktywa w tytułu odroczonego podatku dochodowego	864 263,00	1 214 924,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 566 051,86	1 991 272,76

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

[Signature]
12 | 37

SEVENET

		AKTYWA	30.06.2014	30.06.2015
B		Aktywa obrotowe	24 734 171,33	24 553 498,55
	I	Zapasy	3 692 686,25	5 538 713,42
	1	Materiały	0,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	327 842,08	889 526,52
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	3 364 844,17	4 649 186,90
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
	II	Należności krótkoterminowe	18 097 104,15	9 439 609,25
	1	Należności od jednostek powiązanych	326 753,94	12 466,15
		a)z tytułu dostaw i usług	326 753,94	12 466,15
		- do 12 miesięcy	326 753,94	12 466,15
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek	17 770 350,21	9 427 143,10
		a)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	17 270 888,54	9 042 306,97
		- do 12 miesięcy	17 270 888,54	9 042 306,97
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)z tytułu podatków, dotacji, cel., ubezpiec. społ. i zdrowotnych	335 506,43	334 857,58
		c)inne	163 855,24	49 978,55
		d)dochodzone na drodze sądowej		0,00
	III	Inwestycje krótkoterminowe	570 508,49	6 553 182,11
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	570 508,49	6 553 182,11
		a)w jednostkach powiązanych	113 765,64	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	113 765,64	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b)w pozostałych jednostkach	59 813,79	206 133,22
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	59 813,79	206 133,22
		c)środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	396 929,06	6 347 048,89
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	396 929,06	6 347 048,89
		- inne środki pieniężne	0,00	0,00
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 373 872,44	3 021 993,77
		Aktywa razem	33 533 145,73	34 342 589,79

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

[Signature]
13 | 37

BILANS (cd.)

		PASYWA	30.06.2014	30.06.2015
1	2	3	4	5
A	Kapitał (fundusz) własny		9 041 949,10	10 980 082,39
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		701 035,80	701 035,80
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		7 305 975,61	5 650 011,55
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	
VIII	Zysk (strata) netto		-1 655 964,04	1 938 133,29
IX	Odplay z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)		0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		24 491 196,63	23 362 487,40
I	Rezerwy na zobowiązania		2 095 601,51	3 097 435,03
	1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		686 194,00	1 124 577,00
	2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		979 153,39	1 603 884,53
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		979 153,39	1 603 884,53
	3 Pozostałe rezerwy		430 254,12	368 973,50
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		430 254,12	368 973,50
II	Zobowiązania długoterminowe		628 825,24	425 627,07
	1 Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
	2 Wobec pozostałych jednostek		628 825,24	425 627,07
	a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
	b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		628 825,24	425 627,07
	d) inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		20 674 573,77	16 641 210,89
	1 Wobec jednostek powiązanych		3 449,33	8 775,71
	a) z tytułu dostaw i usług		3 449,33	8 775,71
	- do 12 miesięcy		3 449,33	8 775,71
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
	2 Wobec pozostałych jednostek		20 610 659,29	16 563 700,24
	a) kredyty i pożyczki		3 543 285,42	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		274 694,63	293 378,31
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		14 420 501,49	14 587 067,01
	- do 12 miesięcy		14 420 501,49	14 587 067,01
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	88 055,96
	f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 351 374,73	1 582 571,74
	h) z tytułu wynagrodzeń		7 131,23	593,26
	i) inne		13 671,79	12 033,96
	3 Fundusze specjalne		60 465,15	68 734,94
IV	Rozliczenia międzyokresowe		1 092 196,11	3 198 214,41
	1 Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
	2 Inne rozliczenia międzyokresowe		1 092 196,11	3 198 214,41
	- długoterminowe		151 286,87	899 254,33
	- krótkoterminowe		940 909,24	2 298 960,08
	Pasywa razem		33 533 145,73	34 342 569,79

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

4" 37
 1.1.

3.4 Rachunek Zysków i Strat za okres obrotowy od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

Dane w PLN

SEVENET

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Wyszczególnienie	01.07.2013- 30.06.2014	01.07.2014- 30.06.2015
	1	2	3
A	Przychody netto i zrównane z nimi, w tym:	55 016 600,64	73 618 845,22
	- od jednostek powiązanych	135 977,79	192 986,55
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 324 664,00	73 057 160,78
II	Zmiana stanu produktów (+) (-)	-308 063,36	561 684,44
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	57 178 040,95	69 937 672,51
I	Amortyzacja	1 042 455,92	754 940,89
II	Zużycie materiałów i energii	29 838 408,25	38 216 349,55
III	Usługi obce	16 471 981,30	22 024 838,38
IV	Podatki i opłaty, w tym:	150 196,84	124 201,71
	- podatek akcyzowy	0,00	
V	Wynagrodzenia	6 419 561,36	6 842 652,64
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 603 466,39	1 501 693,66
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 651 970,89	472 995,68
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 161 440,31	3 681 172,71
D	Pozostałe przychody operacyjne	375 291,37	89 414,05
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	187 864,96	0,00
II	Dotacje	35 576,40	35 576,40
III	Inne przychody operacyjne	151 850,01	53 837,65
E	Pozostałe koszty operacyjne	435 784,35	274 975,48
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	15 881,44
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	223 979,79	175 719,21
III	Inne koszty operacyjne	211 804,56	83 374,83
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2 221 933,29	3 495 611,28
G	Przychody finansowe	384 342,39	270 183,44
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	
	- od jednostek powiązanych	0,00	
II	Odsetki, w tym:	100 172,87	123 864,01
	- od jednostek powiązanych	53 244,03	20 590,68
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	146 319,43
V	Inne	284 169,52	0,00
H	Koszty finansowe	401 271,14	899 742,43
I	Odsetki, w tym:	267 457,20	183 666,38
	- od jednostek powiązanych	0,00	8 739,73
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	56 691,73	0,00
IV	Inne	77 122,21	716 076,05
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 2 238 862,04	2 866 052,29
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0	0,00
K	Zysk (strata) brutto	- 2 238 862,04	2 866 052,29
L	Podatek dochodowy	- 582 898,00	927 919,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	
N	Zysk (strata) netto	-1 655 964,04	1 938 133,29

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

Dane w PLN

SEVENET

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN NA KAPITALE WŁASNYM

			01.07.2013- 30.06.2014	01.07.2014- 30.06.2015
I		Kapitał własny na początek okresu	10.664.530,44	9 041 949,10
la		Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10.664.530,44	9 041 949,10
1		Kapitał podstawowy na początek okresu	667.653,30	701 035,80
	1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	33.382,50	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	33.382,50	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	701.035,80	701 035,80
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	2 690 901,73
	4.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	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	6.696.456,55	7 305 975,61
	6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	609.519,06	1 655 964,04
	a)	zwiększenie	609.519,06	0,00
		- zysk za rok	609.519,06	0,00
	b)	zmniejszenie	0,00	1 655 964,04
	6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7.305.975,61	5 650 011,57
7		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	609.519,06	0,00
	7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	609.519,06	0,00
		- 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)	609.519,06	0,00
		- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
		- przeniesienie na kapitał rezerwowy	609.519,06	0,00
		- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 655 964,04
		- 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
		- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	0,00	1 655 964,04
	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	- 1 655 964,04	1 938 133,29
	a)	zysk netto	0,00	1 938 133,29
	b)	strata netto	- 1 655 964,04	0,00
	c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II		Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 041 949,10	10 980 082,39
III		Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 041 949,10	10 980 082,39

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

cm
1.11
6 | 37
Ca
61

3.6 Rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

Dane w PLN

SEVENET

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.07.2013 – 30.06.2014	01.07.2014 – 30.06.2015
I	Zysk (strata) netto	- 1 655 964,04	1 938 133,29
II	Korekty razem	-2 528 707,02	8 756 049,08
	1 Amortyzacja	1 042 455,92	754 940,89
	2 Zyski (straty) z różnic kursowych	0,00	-146 319,43
	3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	256 203,90	144 990,93
	4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-187 864,96	15 881,44
	5 Zmiana stanu rezerw	561 820,01	1 001 833,52
	6 Zmiana stanu zapasów	-821 645,76	-1 846 027,17
	7 Zmiana stanu należności	- 9 897 388,92	8 657 494,90
	8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 698 076,49	-508 761,07
	9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-180 365,70	682 015,07
	10 Pozostałe korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	-4.184.671,06	10 694 182,37
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	226.408,29	183 768,22
	1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	226.408,29	49 411,90
	2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	3 Zbycie aktywów finansowych, w tym :	0,00	134 356,32
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	134 356,32
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	4 Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	- 400 036,43	- 924 308,92
	1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 400 036,43	- 346 708,92
	2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
	3 Na aktywa finansowe, w tym :	0,00	- 577 600,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	- 577 600,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	4 Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-173 628,14	-740 540,70
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	2.417.187,86	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	2.417.187,86	0,00
	3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4 Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	- 2 097 705,76	- 4 003 521,84
	1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
	2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

[Signature]
T.A. 17 | 37

3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	- 1 485 128,56	- 3 634 884,89
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 376 375,31	- 196 801,26
8	Odsetki	- 256 203,89	- 172 035,89
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	319 402,10	-4 003 521,04
U	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+II.III+C.III)	-4 038 817,16	5 850 119,83
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 038 817,16	5 850 119,83
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 435 746,16	398 920,06
	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	398 920,06	6 247 948,88
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	57 206,25	55 838,75

3.7 Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

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 01.07.2014 do 30.06.2015

l.p.	Tytuł	Wzrost - Rozw.	I stan na	Autocosteo prawne majątkowe i prawne materialne	Koncesje	Wartość firmy	Pozostałe	Razem
1	Wartość brutto WNP na początek roku obrotowego	0,00	875 128,21	0,00	0,00	0,00	0,00	875 128,21
2	Zmniejszenia	0,00	123 895,86	0,00	0,00	0,00	0,00	123 895,86
A	Zakup	0,00	123 895,86	0,00	0,00	0,00	0,00	123 895,86
B	Darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Zaliczki na WNP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A	Opisane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Nadobory inwentaryzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto WNP na koniec roku obrotowego	0,00	999 024,07	0,00	0,00	0,00	0,00	999 024,07

SEVENET

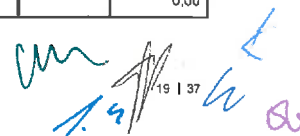
Tabela 2. Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Know-how	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Koncesje	Wartość firmy	Pozostałe	Razem
1	Wartość umorzenia na początek roku obrotowego	0,00	748 450,12	0,00	0,00	0,00	0,00	748 450,12
2	Zwiększenia	0,00	75 360,65	0,00	0,00	0,00	0,00	75 360,65
A	Naliczenie umorzenia, w tym:	0,00	75 360,65	0,00	0,00	0,00	0,00	75 360,65
	Nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	0,00	35 576,45	0,00	0,00	0,00	0,00	35 576,45
B	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A	Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Niedobory inwentaryzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego	0,00	823 810,77	0,00	0,00	0,00	0,00	823 810,77
5	Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego	0,00	126 678,09	0,00	0,00	0,00	0,00	126 678,09
6	Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego	0,00	175 213,30	0,00	0,00	0,00	0,00	175 213,30

Tabela 3. Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1	Wartość brutto środków trwałych na początek roku obrotowego	0,00	0,00	284 518,69	4 184 803,64	1 763 257,24	486 508,38	6 719 087,95
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	269 643,06	110 140,25	0,00	379 783,31
A	Zakup środków trwałych				269 643,06			269 643,06
B	Przyjęcie z budowy							0,00
C	Darowizny otrzymane							0,00
D	Ujawnienia (inwentaryzacja)							0,00
E	Zmiana klasyfikacji							0,00
F	Aport							0,00
G	Pozostałe (leasing)					110 140,25		110 140,25
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	379 403,19	140 000,00	6 000,00	525 403,19
A	Sprzedaż				16 124,59	140 000,00	6 000,00	162 124,59
B	Likwidacja środków trwałych				228 786,87			228 786,87
C	Darowizny przekazane							0,00
D	Straty losowe							0,00
E	Niedobory (inwentaryzacja)							0,00
F	Zmiana klasyfikacji							0,00
G	Aport							0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

 19.12.15

SEVENET

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
H	Pozostałe- zakończenie leasingu				134 491,73			134 491,73
4	Wartość brutto środków trwałych na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	284 518,69	4 075 043,51	1 733 397,49	480 508,38	6 573 468,07

Tabela 4. Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1	Umorzenie środków trwałych na początek roku obrotowego	0,00	0,00	198 049,30	3 509 183,10	590 697,86	428 409,47	4 726 339,73
2	Zwiększenia	0,00	0,00	54 713,86	283 639,97	370 280,80	36 238,95	744 873,58
A	Naliczenie umorzenia, w tym:	0,00	0,00	54 713,86	283 639,97	370 280,80	36 238,95	744 873,58
	Nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	0,00	0,00	26 262,05	16 811,46	303 022,00	0,00	346 095,51
B	Zmiana klasyfikacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	379 403,19	140 000,00	6 000,00	525 403,19
A	Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	16 124,59	140 000,00	6 000,00	162 124,59
B	Likwidacja środków trwałych	0,00	0,00	0,00	228 786,87	0,00	0,00	228 786,87
C	Darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Straty losowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Niedobory (inventaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zmiana klasyfikacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G	Aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Pozostałe- zakończenie leasingu	0,00	0,00	0,00	134 491,73	0,00	0,00	134 491,73
4	Umorzenie środków trwałych na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	252 763,16	3 413 419,88	820 978,66	458 648,42	4 945 810,12
5	Wartość netto środków trwałych na początek roku obrotowego	0,00	0,00	86 469,39	675 620,54	1 172 559,38	58 098,91	1 992 748,22
6	Wartość netto środków trwałych na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	31 755,53	661 623,63	912 418,83	21 859,95	1 627 657,94

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 123 895,86 zł
- środki trwałe 379 783,31 zł

Nie przeznaczono żadnych środków na ochronę środowiska. Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w najbliższej przyszłości to kwota 200.000,00 zł na nabycie nowych lub wymianę środków trwałych z grupy maszyny i urządzenia oraz wartości niematerialne i prawne.

Czyż
L.H. 20 | 37 *W*

SEVENET

2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w budowie

Tabela 5. Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w budowie w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

	Stan na początek roku obrotowego wg wartości wytworzenia	Zwiększenia wartości początkowej	Zmniejszenia wartości początkowej	Stan na koniec roku obrotowego wg wartości wytworzenia
Wartości niematerialne i prawne w budowie	46 830,00	0,00	46 830,00	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	46 830,00	0,00	46 830,00	0,00

Do wartości wytworzenia wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych nie zostały doliczone odsetki oraz różnice kursowe.

3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

Tabela 6. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych w jednostkach powiązanych w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

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	0,00	439 903,24	0,00	0,00	5 000,00	4 697 903,24
2	Zwiększenia	0,00	0,00	577 600,00	0,00	0,00	0,00	577 600,00
A	Zakup			577 600,00				577 600,00
B	Darowizny otrzymane							0,00
C	Aport							0,00
D	Zmiana klasyfikacji							0,00
E	Pozostałe							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A	Sprzedaż							0,00
B	Darowizny przekazane							0,00
C	Aport							0,00
D	Zmiana klasyfikacji							0,00
E	Pozostałe - odpis aktualizujący							0,00
4	Wartość brutto inwestycji długoterminowych na koniec roku obrotowego	4 253 000,00	0,00	1 017 503,24	0,00	0,00	5 000,00	5 275 503,24
5	Wartość odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe na początek roku obrotowego	446 000,00	0,00	49 500,00	0,00	0,00	0,00	495 500,00
A	Zmniejszenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zwiększenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

[Handwritten signatures and initials]
1 | 37

SEVENET

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki długoterminowe	Pozostałe papiery wartościowe	Pozostałe składniki inwestycji długoterminowych	Razem
6	Wartość odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe na koniec roku obrotowego	446 000,00	0,00	49 500,00	0,00	0,00	0,00	495 500,00
7	Wartość netto inwestycji długoterminowych na początek roku obrotowego	3 807 000,00	0,00	390 403,24	0,00	0,00	5 000,00	4 202 403,24
8	Wartość netto inwestycji długoterminowych na koniec roku obrotowego	3 807 000,00	0,00	968 003,24	0,00	0,00	5 000,00	4 780 003,24

W roku obrotowym Spółka nie sprzedała udziałów w spółkach. Spółka dokonała natomiast dokapitalizowania w czwartym kwartale 2014 r. spółki Seventica sp. z o.o. w kwocie 577 600 PLN nabywając 11 552 udziałów po cenie nominalnej 50 zł za udział.

W związku z nowymi, kilkuletnimi kontraktami zawartymi przez spółkę Seventica sp. z o.o. pozwalającymi na generowanie zysku netto w zakończonym i przyszłych okresach obrotowych, oraz planami potencjalnych inwestorów zewnętrznych związanych z dalszym rozwojem spółki Sevenpen sp. z o.o. w trzecim kwartale roku 2015 na dzień bilansowy spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego na wartość udziałów w Spółce Seventica sp. z o.o. oraz Sevenpen sp. z o.o.

4. Wartość niemortyzowanych 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.

Leasing samochodów – łączna wartość początkowa 1 110 832,43 zł.

Pomieszczenia biurowe, w Krakowie ul. Jasnogórska 23, wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 02.04.2013 r.

Pomieszczenia biurowe, w Warszawie ul. Aleja Niepodległości 18, wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 28.09.2010 r.

Pomieszczenia biurowe, w Warszawie ul. Kwitnącego Sadu 3, wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 15.04.2014 r.

Pomieszczenia biurowe, we Wrocławiu ul. Klecińska 125 wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 08.06.2012 r.

Pomieszczenia biurowe, w Gdańsku ul. Galaktyczna 30a wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 07.07.2010 r.

Pomieszczenia magazynowe, w Gdańsku ul. Wodnika 5 wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 05.06.2014 r.

5. Przyszłe nieodwołalne opłaty leasingowe

Spółka jest użytkownikiem środków transportu w ramach umów leasingowych. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tych umów to kwota 719 005,38 zł, z czego zobowiązania o terminie zapłaty:

- do roku 293 378,31 zł
- powyżej roku 425 627,07 zł

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

6. Pożyczki udzielone

Tabela 7. Struktura udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2015

Nr. Umowy i data podpisania	Pożyczkobiorca	Kwota kapitału pożyczki na dzień bilansowy w pln	Odsetki i prowizje naliczone na dzień bilansowy w pln	Wartość utworzonego odpisu aktualizującego	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	121 440,58	1 071 440,58	Wibor + marża	Jednorazowo łącznie z odsetkami w dniu 2013-07-06	Pożyczka jest zabezpieczona zastawem na udziałach udziałowców posiadających łącznie 49,5% udziałów w spółce LOGITEL I

Na dzień bilansowy nie nastąpiła spłata pożyczek wraz z należnymi odsetkami przez spółkę Logitel sp. Z o.o. Spółka Logitel sp. Z o.o. od dnia 12.09.2013 r. do dnia dzisiejszego pozostaje w upadłości likwidacyjnej.

Odpis z tytułu 100% niespłaconej w terminie pożyczki od spółki Logitel Sp z o.o. wraz z naliczonymi do 30/6/13 odsetkami wyniósł 1 047 622,14 PLN i odniesiony został w ciężar kosztów finansowych w roku obrotowym 2012/13. Natomiast odpisy z tytułu naliczonych odsetek od dnia 1/7/13 do 12/9/13 (dnia ogłoszenia upadłości spółki) w wysokości 23 818,44 PLN obciążą pozostałe koszty operacyjne w roku obrotowym 2013/14.

7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan aktywów na początek roku	564 263,00
zmniejszenia	
niewykorzystane urlopy	48 914,00
Rezerwy na premie	137 126,00
Rezerwa na pozostałe zlecenia	12 624,00
wycena zobowiązań	7 082,00
naliczone odsetki od pożyczek	7 392,00
Wycena instrumentów finansowych	15 297,00
Nakłady w obcym środku trwałym	19 774,00
przychody ze zleceń rozliczane w czasie	193 999,00
nie wypłacone wynagrodzenia	1 352,00
Strata podatkowa za 2013/2014	124 517,00
Rozrachunki z tytułu leasingu	171 669,00
zmniejszenia razem	739 746,00
Zwiększenia	
niewykorzystane urlopy	33 891,00
rezerwy na premie	270 847,00
wycena zobowiązań	24 599,00
Nakłady w obcym środku trwałym	23 558,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S A
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

przychody ze zleceń rozliczane w czasie	600 901,00
Rozrachunki z tytułu leasingu	136 611,00
zwiększenia razem	1 090 407,00
Stan na koniec roku	1 214 924,00

7.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Na inne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1.991.272,76 zł składa się wartość kosztów zleceń z tytułu usług serwisowych do rozliczenia w czasie, których realizacja trwa powyżej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

8. Należności krótkoterminowe i długookresowe

Na dzień bilansowy nie wystąpiły należności długoterminowe.

Tabela 9. Struktura czasowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw towarów i usług na dzień 30.06.2015

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	9 028 964,41	5 030,21	20 778,50	0,00	9 054 773,12

Został utworzony odpis aktualizujący wartość należności w kwocie 6.121,73 od spółki RUCH SA dotyczące niespłaconych odsetek od należności.

Tabela 10. Dokonane odpisy aktualizujące wartość należności w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

	Stan na początek roku obrotowego wg wartości wytworzenia	Zwiększenia wartości początkowej	Zmniejszenia wartości początkowej	Stan na koniec roku obrotowego wg wartości wytworzenia
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	6 121,73	0,00	6 121,73
Razem	0,00	6 121,73	0,00	6 121,73

9. Struktura środków pieniężnych

Tabela 11. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętej do rachunku przepływów pieniężnych w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

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 złożeń			Razem
					Lokaty	Czeki, weksle	Bony skarbowe, handlowe, NBP i inne	
1	Stan na początek roku obrotowego	1 316,63	338 406,18	57 206,25	0,00	0,00	0,00	396 929,06
2	Stan na koniec roku obrotowego	827,07	165 383,07	55 838,75	6 125 000,00			6 347 048,89

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

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	
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	-489,56	-173 023,11	-1 367,50	6 125 000,00	0,00	0,00	5 950 119,83
	W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	55 838,75	0,00	0,00	0,00	55 838,75

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tabela 12.

Zmiany w stanie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

Lp.	Tytuł	RMK zleceń	Ubezpieczenia majątkowe	Prowizje i premie	Podatek od nieruchomości	Prenumeraty	ZFŚS	Pozostałe	Rozliczenia zakupu usług	Razem
1	Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek roku obrotowego	2 137 657,31	22 027,96	105 686,65	7 815,00	2 349,43	32 817,90	30 817,03	34 901,16	2 373 872,44
2	Zwiększenia	4 329 330,38	39 007,04	3 211 153,14	15 691,00	631,42	70 011,52	8 039,03	443 698,86	8 117 562,36
3	Zmniejszenia	3 650 975,96	49 229,22	3 195 202,20	15 663,00	2 349,43	67 823,66	36 236,15	451 961,43	7 469 441,04
4	Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec roku obrotowego	2 816 011,73	11 805,78	121 637,59	7 843,00	631,42	35 005,76	2 419,91	26 638,59	3 021 993,77

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Tabela 13.

Zmiany w stanie rozliczeń międzyokresowych biernych przychodów w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	Z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	Razem
1	Wartość biernych rozliczeń przychodów na początek roku obrotowego	151 286,87	0,00	940 909,23	1 092 196,10
2	Zwiększenia	783 544,06	0,00	7 126 102,32	7 909 646,38
3	Zmniejszenia	35 576,40	0,00	5 768 051,72	5 803 628,12
4	Wartość biernych rozliczeń przychodów na koniec roku obrotowego	899 254,53	0,00	2 298 959,83	3 198 214,36

SEVENET

Rozliczenia międzyokresowe przychodów :

1. otrzymana dotacja :

1/. część krótkoterminowa:

– bo 35.576,45 plus zwiększenia 35.576,40 minus zmniejszenia 35.576,40, bz 35.576,45

2/. część długoterminowa :

– bo 35.576,60 minus zmniejszenia 35.576,60 , bz 0,00

2. rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące realizowanych kontraktów usługowych:

1/. część krótkoterminowa :

– bo 905.332,79 zwiększenia 7.090.525,92 minus zmniejszenia 5.732.475,32 bz 2.263.383,48

2/. część długoterminowa :

– bo 115.710,27 plus zwiększenia 783.544,06 minus zmniejszenia 0,00 ; bz 899.254,33

12. Kapitał zakładowy

Tabela 14.

Zmiany w stanie kapitału zakładowego w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na początek okresu	Wartość nominalna posiadanych akcji na początek okresu	Zmniejszenie ilości akcji	Zwiększenie ilości akcji	Liczba posiadanych akcji na koniec okresu	Wartość nominalna posiadanych akcji na koniec okresu	% posiadanych głosów
Rafał Chomicz	840 000,00	0,10		30 000,00	870 000,00	87 000,00	12,41%
Dariusz Gryzio	840 000,00	0,10			840 000,00	84 000,00	11,98%
Jadwiga Zofia Kotarska	840 000,00	0,10			840 000,00	84 000,00	11,98%
Piotr Serkowski	840 000,00	0,10		8 118,00	848 118,00	84 811,80	12,10%
APN PROMISE	2 520 000,00	0,10		789 139,00	3 309 139,00	330 913,90	47,20%
Pozostali	1 130 358,00	0,10	827 257,00		303 101,00	30 310,10	4,33%
Razem	7 010 358,00		827 257,00	827 257,00	7 010 358,00	701 035,80	100,00%

Wartość kapitału zakładowego (akcyjnego) na dzień 30.06.2015 r. wynosiła 701 035,80 zł. W ciągu roku obrotowego nie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 3 sierpnia 2015 r. została podjęta Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie przyjęcia założeń do programu motywacyjnego dla pracowników Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

13. Wynik finansowy netto

Zarząd rekomenduje, aby zysk za rok obrotowy tj. za okres od 01 lipca 2014 do 30 czerwca 2015 r., który wyniósł 1 938 133,29 zł został przeznaczony na kapitał rezerowy Spółki do dyspozycji Zarządu w latach przyszłych.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

Handwritten signatures and initials in blue and purple ink.

SEVENET

14. Rezerwy na zobowiązania

14.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 15.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerw na podatek dochodowy na początek roku	686 194
zmniejszenia	
Wycena zobowiązań	40
Wartość netto leasingu samochodów	204 541
premie i prowizje	20 080
koszty zleceń rozliczane w czasie	137 891
naliczone odsetki od pożyczki	3 744
zmniejszenia razem	366 296
zwiększenia	
rezerwa dot. nieruchomości inwestycyjnej	231 670
Wartość netto leasingu samochodów	165 484
wycena instrumentów finansowych	27 801
Premie i rezerwy	23 111
koszty zleceń rozliczane w czasie	356 613
zwiększenia razem	804 679
Stan na koniec roku	1 124 577

14.2 Pozostałe rezerwy

Tabela 16.
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy

Lp.	Tytuł	rezerwy na niewykorzystane urlopy	rezerwy na wynagrodzenia i ZUS	rezerwy na umowy agencyjne	rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	rezerwa na faktury sporne	rezerwa na koszty dotyczące zleceń	Razem
1	Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek roku obrotowego	257 439,79	316 113,60	405 600,00	10 000,00	25 840,00	394 414,12	1 409 407,51
2	Zwiększenia	178 375,78	1 149 508,75	276 000,00	13 000,00	0,00	330 133,50	1 947 018,03
3	Zmniejszenia	257 439,79	316 113,60	405 600,00	10 000,00	0,00	394 414,12	1 383 567,51
4	Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec roku obrotowego	178 375,78	1 149 508,75	276 000,00	13 000,00	25 840,00	330 133,50	1 972 858,03

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

27 | 37

SEVENET

15. Zobowiązania długoterminowe

Tabela 17.

Zmiany w stanie zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek w okresie od 01.07.2014 do 30.06.2015

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	628 825,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	628 825,24
2	Zwiększenia	67 517,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67 517,74
A	Powstanie	67 517,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67 517,74
B	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	270 715,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	270 715,89
A	Splata na zobowiązania krótkoterminowe	270 715,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	270 715,89
B	Umorzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Pozostałe- zmiana klasyfikacji na krótk.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec roku obrotowego	425 627,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	425 627,09

Tabela 18.

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 30.06.2015

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	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Stan na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Stan na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	POZOSTAŁE JEDNOSTKI	628 825,24	0,00	0,00	0,00	628 825,24
1	Stan na początek roku obrotowego	628 825,24	0,00	0,00	0,00	628 825,24
2	Stan na koniec roku obrotowego	425 627,09	0,00	0,00	0,00	425 627,09
C	OGÓŁEM WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH	628 825,24	0,00	0,00	0,00	628 825,24
1	Stan na początek roku obrotowego	628 825,24	0,00	0,00	0,00	628 825,24
2	Stan na koniec roku obrotowego	425 627,09	0,00	0,00	0,00	425 627,09

Wykazane zobowiązanie :

- na początek i koniec okresu dotyczą - leasingu finansowego dla celów bilansowych samochodów osobowych oraz ciężarowych – 425 627,09 zł

Handwritten signature and initials in blue and purple ink.

SEVENET

16. Zobowiązania krótkoterminowe

Tabela 19.

Struktura czasowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2015

Lp.	Tytuł	Do 1 m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 do 6 m-cy	Powyżej 6 m-cy	Razem
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 595 842,72	0,00	0,00	0,00	14 595 842,72

17. Zobowiązania finansowe – charakterystyka instrumentów finansowych

Umowa kredytowa – PKO Bank Polski SA

Spółka Sevenet S.A. zawarła umowę kredytową z PKO Bankiem Polskim S.A. 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 akredytyw dokumentowych krajowych i zagranicznych, do wysokości 5 000 000 zł
- udzieli gwarancji w obrocie krajowym i zagranicznym, do wysokości 3 000 000 zł

Na dzień 30-06-2015r. 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 obowiązuje do dnia 15.10.2018 r.

Umowa kredytowa z Bankiem Millennium S.A.

Spółka Sevenet S.A. zawarła umowę kredytową z Bankiem Millennium S.A. Jest to umowa w formie kredytowego 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.

Umowa zakończyła się w lutym 2015 r. i nie została odnowiona.

Umowa kredytowa z Bankiem PeKaO S.A.

Spółka Sevenet S.A. zawarła umowę kredytową z Bankiem PeKaO S.A. Jest to umowa w formie kredytowego 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 stanowią weksel własny z deklaracją wekslową oraz zastaw rejestrowy na zapasach w skład których wchodzi sprzęt teleinformatyczny o wartości

SEVENET

2.500.000,- PLN zlokalizowanych w Gdańsku, ul. Galaktyczna 30A i 37, stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień 30-06-2015r. kredyt w rachunku bieżącym wykorzystany był w kwocie 0,00 zł.

Umowa kredytowa obowiązuje do dnia 31.01.2016 r.

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 zostało 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.

Pożyczka została spłacona w listopadzie 2014 r.

18. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Tabela 20.

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 3.807.000,00 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 3.807.000,00 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 Zastaw wykreślony po zakończeniu umowy z bankiem w lutym 2015 r.	Zapasy t.j. sprzęt teleinformatyczny wg wartości stanów magazynowych (o wartości nie niższej od 2,5 mln zł)
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 000,00 zł	Bank PeKaO	Rejestr Zastawów Wydział IX Gospodarczy-GD.IX. Ns-Rej.Za 1278/15/744 Rejestr Zastawów po pozycja 2444079	Zapasy t.j. sprzęt teleinformatyczny wg wartości stanów magazynowych (o wartości nie niższej od 2,5 mln zł)
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 000,00 zł	Bank PeKaO	Weksle własny in blanco	

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

Tabela 21.

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	0,00	0,00	0,00
2	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Przychody ze sprzedaży produktów	72 349 478,46	707 682,32	73 057 160,78	54 280 612,08	1 044 051,92	55 324 664,00
4	Zmiana stanu produktów	561 684,44		561 684,44	-308 063,36		-308 063,36
	Razem	72 911 162,90	707 682,32	73 618 845,22	53 972 548,72	1 044 051,92	55 016 600,64

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

[Handwritten signatures and initials]

SEVENET

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

Tabela 22.

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

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	2 866 052,29
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym :	4 321 372,87
	PFRON (430-5)	60 504,00
	Koszty nie uznawane za KUP	245 285,37
	Strata ze zbycia samochodu (niezamortyzowana wartość powyżej 20.000 EUR)	24 109,77
	Reprezentacja	
	Odpis aktualizujący – zapasy towarów	175 719,21
	Kary umowne (765-4)	991,87
	Przekazane darowizny (765-3)	26 500,00
	Odsetki dla budżetu (755-1-3)	16 111,00
	Rezerwy na koszty (640-2)	1 616 884,53
	Naliczone odsetki od pożyczki (755-1-4)	
	Wycena instrumentów finansowych	66 545,67
	Różnice kursowe stanowiące NKUP - transakcje z podmiotami krajowymi	511,14
	Różnice kursowe – wycena (755-9)	171 445,45
	Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podst. umów leasingu (480-3-2; 480-4-2)	319 833,46
	Amortyzacja bilansowa (WNiP z dotacji, nakł. w obcym środku trwałym) (480-2-2; 480-6-2)	61 838,50
	Koszty rozliczane bilansowo w czasie do doliczenia do podstawy opodatkowania	1 535 092,90
3	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku	3 945 378,14
	Splacone raty kapitałowe od leasingu i rozliczone opłaty wstępne (209)	294 654,81
	Koszty ujęte statystycznie	9 969,37
	Zapłacone odsetki od pożyczki - ujęcie statystyczne	38 906,85
	Wykorzystanie rezerw	1 019 753,39
	Koszty rozliczane bilansowo w czasie do odliczenia od podstawy opodatkowania (641-1,2 bez BO)	2 582 093,72
4	Przychody nie będące przychodami podatkowymi w roku bieżącym	4 390 017,41
	Naliczone odsetki od pożyczek (750-1-2)	
	Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	3 924,61
	Wycena instrumentów finansowych (750-5)	212 865,10
	Różnice kursowe z wyceny bilansowej (750-9)	41 974,63
	Otrzymane dotacje (760-3)	35 576,40
	Naliczone odsetki od zobowiązań	186,23
	Przychód z tytułu napraw powypadkowych	
	Przychody rozliczane w czasie	4 095 490,44

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S A
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

Lp.	Tytuł	Wartość
	Pozostałe	
5	Przychody przyszłych okresów stanowiące przychód do opodatkowania podatkiem dochodowym	6 251 915,94
	Przychody rozliczane bilansowo w czasie doliczone do opodatkowania (843 bez BO)	6 119 997,80
	Zapłacone odsetki od pożyczki - ujęcie statystyczne	13 765,65
	Naprawy powypadkowe - ujęcie statystyczne	12 465,84
	Bonus dotyczący 2013/2014	105 686,65
6	Dochód brutto	5 103 945,55
	Dochód brutto	5 103 945,55
7	Odliczenia od dochodu	681 852,65
	Odliczone straty za 2013/2014	655 352,65
	Przekazane darowizny	26 500,00
8	Podstawa do opodatkowania	4 422 092,90
9	Podatek według skali 19%	840 198
	Wpłacone zaliczki	858 097
10	Podatek należny= nadpłata	-17 899
11	Zmiana stanu – aktywa na odroczony podatek dochodowy	350 661,00
12	Zmiana stanu – rezerwy na odroczony podatek dochodowy	438 383,00
13	Podatek dochodowy – odroczony wykazany w RZiS	87 722,00

21. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za rok obrotowy wykazany w Rachunku Zysków i strat wynosi 740 809 zł z czego:

- (+) 840 198,00 zł – część bieżąca
- (+) 87 722,00 zł – część odroczone

22. Zobowiązania warunkowe**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 obowiązki wynikające z umów kredytowych zostały przez Spółkę spełnione i nie występują żadne okoliczności stwarzające bezpośrednie ryzyko dla płynności Spółki i jej dalszej działalności operacyjnej.

Jednostka w roku obrotowym nie udzieliła gwarancji i poręczeń innym jednostkom.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S A
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

[Handwritten signatures and initials in blue and purple ink]

SEVENET

Zestawienie zobowiązań finansowych zabezpieczonych weksłami in blanco

Łączna wartość zobowiązań finansowych zabezpieczonych weksłami in blanco wynika z zawartych umów leasingu samochodów, których łączna wartość bilansowa na dzień 30.06.2015 r. wynosi 674 350,56.

Zobowiązania warunkowe – transakcje forward

Łączna wartość transakcji forward na dzień 30.06.2015 r. wynosi 11 154 098,68 PLN (3 014 745,01 USD) z terminem zapadalności w okresie od 08.07.2015 do 22.09.2015

23. 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 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

W roku obrotowym od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r. Spółka korzystała z dostępnych limitów kredytowych zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który steruje bezpośrednio płynnością Spółki. Zarządzanie ryzykiem płynności ma przede wszystkim formę ciągłego monitoringu prognozowanych i

SEVENET

faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania terminów zapadalności należności i wymagalności zobowiązań finansowych.

Spółka dysponuje niewykorzystanymi w pełni limitami kredytowymi jako narzędziami do zarządzania ryzykiem płynności.

24. 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	60 478,12	221 954,92	210 886,10	- 198 896,51
Seventica Sp. z o.o.	82,90	919 249,31	163 619,39	74 692,41	73 665,55
Logitel Sp. z o.o. w likwidacji	49,50	bd	bd	bd	bd
APN Promise SA	47,20	305 915 242,05	121 886 288,71	15 964 985,34	3 487 754,03

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 sierpnia 2015 r. została podjęta Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie przyjęcia założeń do programu motywacyjnego dla pracowników Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

26. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Tabela 24.
Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie

Wyszczególnienie	Poprzedni rok	Bieżący rok
	Liczba osób	Liczba osób
Średnioroczne zatrudnienie	65	64,5

SEVENET

27. 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	Poprzedni rok	Bieżący rok
Zarząd	823.200,00	791 483,87
Rada Nadzorcza	186.965,07	64.000,00

28. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Nie wystąpiły w roku obrotowym.

29. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Tabela 26.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Należności, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	326.280,93	11 175,26
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	147,60
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
APN Promise SA	0,00	1 143,29
	326.280,93	12 466,15

Należności z tytułu pożyczek, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	113.765,64	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o. (należność objęta odpisem aktualizującym)	0,00	0,00
APN Promise SA	0,00	0,00
	113.765,64	0,00

Zobowiązania, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	1.017,39	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	2.431,94	0,00
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
APN Promise SA	0,00	8 775,71
	3.449,33	8 775,71

Przychody finansowe z tytułu odsetek w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	7.140,32	5 142,46
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o.	23.818,44	0,00
APN Promise SA	22 285,27	15.448,22
	53 244,03	20 590,68

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

SEVENET

Koszty finansowe z tytułu odsetek w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	0,00	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
APN Promise SA	0,00	8 739,73
	0,00	8 739,73

Koszty (zakupy) w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	31.698,33	16 704,00
Sevenpen Sp. z o.o.	2.361,60	1 180,80
Logitel Sp. z o.o.	1.722,00	0,00
APN Promise SA	0,00	39 315,73
	35.761,93	57 200,53

Zakupy środków trwałych, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	0,00	0,00
Sevenpen Sp. z o.o.	0,00	0,00
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
	0,00	0,00

Przychody ze sprzedaży w okresie obrotowym, w tym:	30.06.2014	30.06.2015
Seventica Sp. z o.o.	127 303,02	115 983,08
Sevenpen Sp. z o.o.	8 674,77	1 320,00
Logitel Sp. z o.o.	0,00	0,00
APN Promise SA	0,00	75 683,47
	135 977,79	192 986,55

30. Ceny transferowe

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

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

- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 13 000,00 zł
- inne usługi poświadczające 6 500,00 zł
- usługi doradztwa 0,00 zł
- pozostałe usługi 0,00 zł

32. 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.

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała uaktualnienia zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego w związku z wprowadzeniem nowego systemu księgowego Motława, zmianą planu kont oraz uwzględnieniem porządkujących sugestii wskazanych podczas badania sprawozdania przez Biegłego rewidenta w poprzednich latach obrotowych. Zmiany nie miały istotnego wpływu na zakłócenie porównywalności danych i

SEVENET

nie została zachwiana zasada ciągłości grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdania finansowego.

Zmiana była dokonana m.in. w zakresie innego ujmowania rezerwy na urlopy wypoczynkowe pracowników. Dotychczas w sprawozdaniu finansowym wykazywane były rezerwy na niewykorzystane urlopy w ich wartości na dzień bilansowy (to jest 30 czerwca). Biorąc pod uwagę fakt, iż rok obrotowy spółki kończy się w pierwszych dniach sezonu urlopowego, podczas gdy sprawozdanie finansowe sporządzane jest po zakończeniu trzeciego kwartału roku kalendarzowego (charakteryzującego się istotnym wykorzystaniem dni urlopowych przez pracowników) Zarząd, podjął decyzję, aby zgodnie z nową polityką rachunkowości rezerwy na niewykorzystane urlopy wykazywać w sprawozdaniu w wartości na ostatni dzień miesiąca przypadający przed dniem sporządzenia sprawozdania.

Tabela 27.
Wpływ wprowadzonych zmian polityki rachunkowości w zakresie ujmowania rezerw na urlopy wypoczynkowe pracowników:

	Przed korektami 2013/2014	Korekty	Po korektach 2013/2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	55 016 600,64		55 016 600,64
Koszty działalności operacyjnej	57 178 040,95		57 087 226,09
Wynagrodzenia	6 419 561,36	90 814,86	6 328 746,50
Zysk netto	-1 655 984,04		-1 565 149,18

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

Brak korekt.

34. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

Tabela kursów nr 124/A/NBP/2014 z dnia 2014.06.30:

- Kurs USD – 3,0473
- Kurs EUR – 4,1609

Tabela kursów nr 124/A/NBP/2015 z dnia 2015.06.30:

- Kurs USD – 3,7645
- Kurs EUR – 4,1944

Średnie kursy NBP za okres od 01.07.2014 do 30.06.2015 wynosiły:

- Kurs USD – 3,4826
- Kurs EUR – 4,1670

35. 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 30.06.2015 rok.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI SEVENET S.A.
(za okres od 2014-07-01 do 2015-06-30)

4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2014/2015

4.1 Spis treści sprawozdania zarządu za okres obrotowy 2014/2015

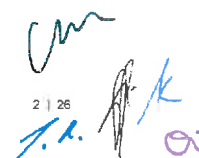
SEVENET

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE SEVENET S.A. ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	5
III. REKOMENDACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA PODZIAŁU ZYSKU	8
IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU	9
V. NAJWAŻNIEJSZE WYNIKI EKONOMICZNE ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI W OPARCIU O SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
VI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	16
VII. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	20
VIII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU	25
IX. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	26

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

2 | 26



4.2 Informacje ogólne

SEVENET

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje

Emitent: Sevenet Spółka Akcyjna
 Adres: 80-299 Gdańsk, ul. Galaktyczna 30A
 Telefon: (58) 3400400
 Fax: (58) 3400401
 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
 Piotr Serkowski - Wiceprezes Zarządu
 Joanna Barczyk – Członek Zarządu (powołanie 29.05.2015)
 Adam Sekuła – Członek Zarządu (powołanie 31.07.2015)
 Rada Nadzorcza: Bogusław Wasilewko - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Jacek Laskowski – Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 03.08.2015
 Adam Hoppe - Członek Rady Nadzorczej do dnia 03.08.2015
 Andrzej Synowiecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Tomasz Sochacki - Członek Rady Nadzorczej
 Piotr Paszczyk- Członek Rady Nadzorczej (powołanie 03.08.2015)
 Tomasz Bator- Członek Rady Nadzorczej (powołanie 03.08.2015)

2. AKTUALNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Tabela 1. Struktura serii akcji Emitenta na dzień 03.08.2015 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%
Razem		7 010 358	100,00%	7 010 358	100,00%

Źródło: Emitent

Tabela 2. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 03.08.2015 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Podmiot	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów, %
APN Promise	3 309 139	47,20%	3 309 139	47,20%
Rafał Chomicz	870 000	12,41%	870 000	12,41%
Piotr Serkowski	848 118	12,10%	848 118	12,10%
Jadwiga Kotarska	840 000	11,98%	840 000	11,98%
Dariusz Gryzlo	840 000	11,98%	840 000	11,98%
Pozostałe	303 101	4,33%	303 101	4,33%
Razem	7 010 358	100,00%	7 010 358	100,00%

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
 ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
 (Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

3 | 26

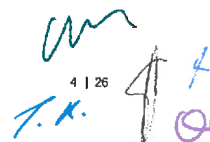
SEVENET

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) plus warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 35 000 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych) w wyniku podjętej chwały ZWZA w dniu 03.08.2015 roku.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

4 | 26



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 2014/2015 (zakończony po II kwartale roku kalendarzowego 2015), tj. za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r. Prezentowane dane zostały zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Dane finansowe oraz dane porównawcze przedstawione w raporcie zostały sporządzone w oparciu o ustawę o rachunkowości oraz zasady przyjęte przez Spółkę w polityce rachunkowości.

Dane zostały zaprezentowane w tys. PLN oraz tys. EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 1/7/14 – 30/6/15 przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1944 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 1/7/13 – 30/6/14 przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1609 PLN/EUR.

Tabela 3. Wybrane dane rachunku wyników za rok obrotowy 2014/2015 wraz z okresem porównywalnym roku obrotowego 2013/2014 (dane w tys. PLN i w tys. EUR)

Pozycja	Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	Rok obrotowy 2013/2014 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2014/2015 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2013/2014 [tys. EUR]	Rok obrotowy 2014/2015 [tys. EUR]
		01.07.2013-30.06.2014	01.07.2014-30.06.2015	01.07.2013-30.06.2014	01.07.2014-30.06.2015
[S] A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	55 016,6	73 618,8	13 222,3	17 551,7
[S] A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 324,7	73 057,2	13 296,3	17 417,8
[S] A.II	Zmiana stanu produktów	-308,1	561,7	-74,0	133,9
[S] B	Koszty działalności operacyjnej	57 178,0	69 937,7	13 741,7	16 674,1
[S] B.I	Amortyzacja	1 042,5	754,9	250,5	180,0
[S] B.II	Zużycie materiałów i energii	29 838,4	38 216,3	7 171,1	9 111,3
[S] B.III	Usługi obce	16 472,0	22 024,8	3 958,8	5 251,0
[S] B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	150,2	124,2	36,1	29,6
[S] B.V	Wynagrodzenia	6 419,6	6 842,7	1 542,8	1 631,4
[S] B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 603,5	1 501,7	385,4	358,0
[S] B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 652,0	473,0	397,0	112,8
[S] C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 161,4	3 681,2	-519,5	877,6
[S] D	Pozostałe przychody operacyjne	375,3	89,4	90,2	21,3
[S] D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	187,9	0,0	45,2	0,0
[S] D.II	Dotacje	35,6	35,6	8,6	8,5
[S] D.III	Inne przychody operacyjne	151,9	53,8	36,5	12,8
[S] E	Pozostałe koszty operacyjne	435,8	275,0	104,7	65,6
[S] E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	15,9	0,0	3,8
[S] E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	224,0	175,7	53,8	41,9
[S] E.III	Inne koszty operacyjne	211,8	83,4	50,9	19,9
[S] F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 221,9	3 495,6	-534,0	833,4
	EBITDA (F+B.I)	-1 179,5	4 250,6	-283,5	1 013,4

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

SEVENET

Pozycja	Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	Rok obrotowy 2013/2014 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2014/2015 [tys. PLN]	Rok obrotowy 2013/2014 [tys. EUR]	Rok obrotowy 2014/2015 [tys. EUR]
		01.07.2013-30.06.2014	01.07.2014-30.06.2015	01.07.2013-30.06.2014	01.07.2014-30.06.2015
[S] G	Przychody finansowe	384,3	270,2	92,4	64,4
[S] G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
[S] G.II	Odsetki, w tym:	100,2	123,9	24,1	29,5
[S] G.III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
[S] G.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	146,3	0,0	34,9
[S] G.V	Inne	284,2	0,0	68,3	0,0
[S] H	Koszty finansowe	401,3	898,7	96,4	214,5
[S] H.I	Odsetki, w tym:	267,5	183,7	64,3	43,8
[S] H.II	Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
[S] H.III	Aktualizacja wartości inwestycji	56,7	0,0	13,6	0,0
[S] H.IV	Inne	77,1	716,1	18,5	170,7
[S] I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 238,9	2 866,1	-538,1	683,3
[S] K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-2 238,9	2 866,1	-538,1	683,3
[S] L	Podatek dochodowy	-582,9	927,9	-140,1	221,2
[S] N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 656,0	1 938,1	-398,0	462,1

Źródło: Emitent

Tabela 4. Wybrane dane finansowe Bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2015 roku wraz z okresem porównywalnym na dzień 30.06.2014 r. (dane w tys. PLN i w tys. EUR)

Pozycja	Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień: 30.06.2014	Stan na dzień: 30.06.2015	Stan na dzień: 30.06.2014	Stan na dzień: 30.06.2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EUR]	[tys. EUR]
[A]	AKTYWA	33 533,1	34 342,6	8 059,1	8 187,7
[A] A	Aktywa trwałe	8 789,0	9 789,1	2 114,7	2 333,8
[A] A.I	Wartości niematerialne i prawne	173,5	175,2	41,7	41,8
[A] A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 992,7	1 627,7	478,9	388,1
[A] A.III	Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
[A] A.IV	Inwestycje długoterminowe	4 202,4	4 780,0	1 010,0	1 139,6
[A] A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 430,3	3 206,2	584,1	764,4
[A] B	Aktywa obrotowe	24 734,2	24 553,5	5 944,4	5 853,9
[A] B.I	Zapasy	3 692,7	5 538,7	887,5	1 320,5
[A] B.II	Należności krótkoterminowe	18 097,1	9 439,6	4 349,3	2 250,5
[A] B.III	Inwestycje krótkoterminowe	570,5	6 553,2	137,1	1 562,4
[A] B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 373,9	3 022,0	570,5	720,5
[P]	PASYWA	33 533,1	34 342,6	8 059,1	8 187,7
[P] A	Kapitał (fundusz) własny	9 041,9	10 980,1	2 173,1	2 617,8
[P] A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	701,0	701,0	168,5	167,1
[P] A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
[P] A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
[P] A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 690,9	2 690,9	646,7	641,5
[P] A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

6 | 26

SEVENET

Pozycja	Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień: 30.06.2014	Stan na dzień: 30.06.2015	Stan na dzień: 30.06.2014	Stan na dzień: 30.06.2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EUR]	[tys. EUR]
[P] A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	7 306,0	5 650,0	1 755,9	1 347,0
[P] A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
[P] A.VIII	Zysk (strata) netto	-1 656,0	1 938,1	-398,0	462,1
[P] A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
[P] B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 491,2	23 362,5	5 886,0	5 569,9
[P] B.I	Rezerwy na zobowiązania	2 095,6	3 097,4	503,6	738,5
[P] B.II	Zobowiązania długoterminowe	628,8	425,6	151,1	101,5
[P] B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	20 674,6	16 641,2	4 968,8	3 967,5
[P] B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 092,2	3 198,2	262,5	762,5

Źródło: Emitent

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

7 | 28

4.4 Rekomendacja zarządu dotycząca podziału zysku

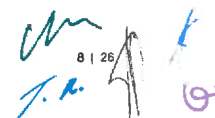
SEVENET

III. REKOMENDACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA PODZIAŁU ZYSKU

Zysk netto za rok okres od 1 lipca 2014 do 30 czerwca 2015 r. wyniósł 1 938 133,29 zł. Zarząd rekomenduje, przeniesienie całości wypracowanego zysku netto na kapitał rezerwowy spółki do dyspozycji Zarządu Sevenet S.A. w latach przyszłych.

Strata za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od 1 lipca 2013 do 30 czerwca 2014 r. wyniosła 1 655 964,04 zł i w całości została pokryta z kapitału rezerwowego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)



4.5 Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięcie przez Spółkę wyniki finansowe – 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 trakcie roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły znaczące jednorazowe czynniki wpływające na ukształtowanie wyniku Spółki.

Uzgodnienie zmian wyniku Spółki w sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do wyniku z raportu za 4 kwartał opublikowanego w dniu 2015-08-14

W odniesieniu do wyników Spółki zaprezentowanych w raporcie za czwarty kwartał roku obrotowego 2014/2015, wynik netto uległ istotnej zmianie w związku z wystąpieniem zdarzeń ujawnionych po publikacji raportu za czwarty kwartał. W poniżej zamieszczonym zestawieniu wskazany jest wpływ poszczególnych zdarzeń korygujących wynik netto spółki do wartości ostatecznej w Sprawozdaniu Finansowym. Główne pozycje dotyczące korekt zostały opisane poniżej.

Tabela 5. Uzgodnienie zmian do wcześniej publikowanego wyniku netto

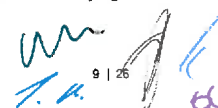
Pozycja	Uzgodnienie zmian do wcześniej publikowanego wyniku netto	Wartość [tys. PLN]
1.	Zysk netto w wersji opublikowanej w raporcie kwartalnym	1 466,1
2.	Korekty – wpływ na wynik	472,0
2.1	zwiększenie przychodów ze sprzedaży	264,0
2.2	korekta rabatów zwrotnych za zakup towarów	117,9
2.3	korekta rabatów zwrotnych za zakup usług	296,7
2.4	koszty dotyczące projektów ujawnione po publikacji raportu kwartalnego	-171,8
2.5	zmniejszenie rezerw na niewykorzystane urlopy	98,8
2.6	zmniejszenie ujemnych różnic kursowych	65,9
2.7	inne drobne korekty	6,9
2.8	zwiększenie podatku dochodowego i podatku odroczonego	-206,5
3.	Zysk netto w wersji ostatecznej	1 938,1

Źródło: Emitent

Przed sporządzeniem rocznego sprawozdania finansowego zostało dokonane ostateczne rozliczenie rabatów zwrotnych otrzymywanych od jednego z dostawców, dotyczących okresów rozliczeniowych obejmujących swoim zakresem miesiące roku obrotowego 2014/15. W związku z możliwością jednoznacznego wskazania jaka część uzyskanego rabatu zwrotnego dotyczyła zamkniętego roku obrotowego została dokonana korekta w kwocie 117,9 tys. PLN w zakresie rabatów dotyczących zakupionych towarów oraz 296,7 tys. PLN w zakresie rabatów dotyczących zakupionych usług. Dodatkowo, analiza faktur przychodowych od jednego z dostawców wykazała zasadność zmiany ujęcia w księgach 2 faktury o łącznej wartości 264 tys. PLN. Po korekcie zostały one wykazane jako przychody roku 2014/15, podczas gdy przed korektą zawarte były w księgach jako saldo przyszłych przychodów z tytułu rabatów zwrotnych.

Po sporządzeniu raportu za czwarty kwartał (t.j. po 14 sierpnia 2014) zostały ujawnione dodatkowe koszty realizowanych projektów, które dotyczyły roku obrotowego 2014/15. W związku z tym zostały w ciężar zamkniętego

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)



SEVENET

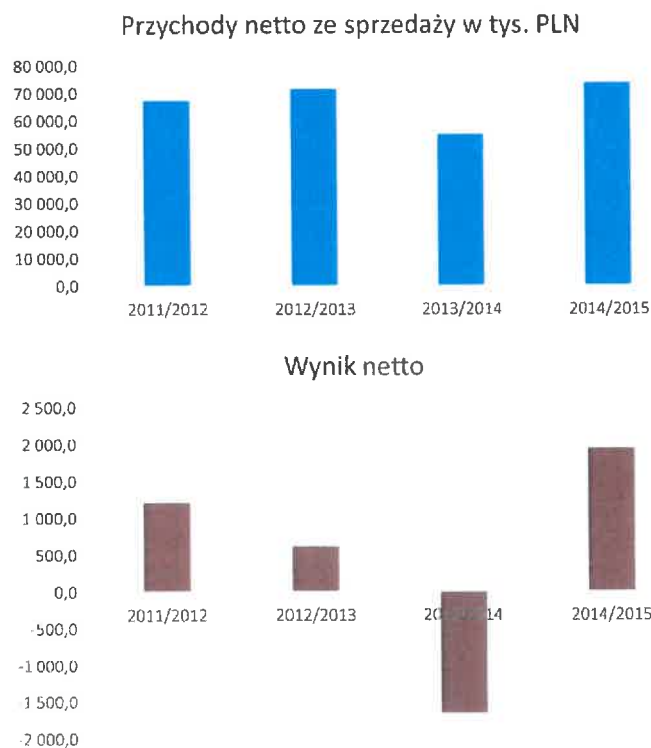
roku zaksięgowane koszty lub zawiązane rezerwy pozwalające na zachowanie zasady współmierności przychodów i kosztów poszczególnych projektów. Łączna suma korekt z tego tytułu w stosunku do raportu za 4 kwartał roku 2014/15 wyniosła 171,8 tys. PLN.

Konsekwencją zmian w pozycjach kosztowych oraz przychodowych jest wpływ na podatek dochodowy oddziałujący na spółkę zarówno w części bieżącej jak i odroczonej. Łączna wartość wpływu wprowadzonych korekt na podatek to 206,5 tys. PLN.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży w roku 2014/15 wyniosły 73 618,8 tys. PLN (zysk netto 1 938,1 tys. PLN) i wzrosły w porównaniu z 55 016,6 tys. przychodów w roku ubiegłym PLN (strata netto 1 656 tys. PLN). Wzrost wyniósł 34% i należy go tłumaczyć wzrostem aktywności handlowej oraz punktem odniesienia, tj. średniokresowym spadkiem przychodów w roku 2013/14. Przychody w latach 2012/13 oraz 2011/12 wynosiły odpowiednio 67,3 mln PLN (zysk netto 1 202 tys. PLN) i 71,6 mln PLN (zysk netto 609,5 tys. PLN). W efekcie porównania przychodów z roku 2014/15 z rokiem poprzednim otrzymujemy obraz znaczącego wzrostu przychodów ze sprzedaży, podczas gdy porównanie z latami poprzednimi pokazuje zrównoważony wzrost i silną stabilną pozycję rynkową Spółki w średnim okresie.

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży oraz Wynik netto w roku obrotowym 2014/2015 oraz w okresach obrotowych 2011-2014 w tys. PLN.



Źródło: Emitent

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

10 | 28

SEVENET

Koszty działalności operacyjnej w roku 2014/15 wyniosły 69 937,7 tys. PLN i wzrosły w porównaniu z rokiem 2013/14, w którym wyniosły 57 178 tys. PLN o 22%. Wzrost kosztów związany jest przede wszystkim ze zwiększonym wolumenem sprzedaży w roku obrotowym 2014/15. Należy zwrócić także uwagę, że wzrost przychodów jest o 12 punktów procentowych wyższy niż wzrost kosztów co pozwoliło na wypracowanie wysokiego wyniku na sprzedaży.

Wykres 2. Koszty działalności operacyjnej w roku obrotowym 2014/2015 oraz w okresie porównywalnym roku obrotowego 2013/2014 w tys. PLN.



Źródło: Emitent

Wyniki finansowe

W roku obrotowym 2014/2015 zysk ze sprzedaży wyniósł 3 681,2 tys. PLN, co w porównaniu z wynikiem z roku poprzedniego w wysokości -2 161,4 tys. PLN oznacza istotną poprawę. Należy zwrócić uwagę na opisywaną powyżej mniejszą dynamikę wzrostu kosztów działalności operacyjnej (22%) w porównaniu z dynamiką wzrostu przychodów ze sprzedaży (34%), która pozwoliła na wypracowanie tak wysokiej marży i wyniku na sprzedaży. Widoczny jest spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 71% (z 1 652 do 473 tys. PLN), a także warto podkreślić nieznaczny w wartościach bezwzględnych (287,5 tys. PLN), choć znaczący procentowo (28%) spadek kosztów amortyzacji. Obserwowany nieznaczny wzrost wynagrodzeń (7%) odnotowany pomimo spadku stanu zatrudnienia w relacji rok do roku tłumaczony jest faktem, iż spółka wypracowała znacząco lepszy wynik netto niż w roku 2013/14, a co za tym idzie zostały zawiązane dwukrotnie wyższe rezerwy na premie niż w porównywalnym okresie a także z faktu, że Spółka pozyskała pracowników o wysokich, unikalnych w skali rynku kompetencjach.

Wynik na działalności operacyjnej pogarsza wynik ze sprzedaży o 185,6 tys. PLN. Zarówno pozostałe koszty jak i przychody operacyjne istotnie zmalały w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym odpowiednio o 37% i 76%. O ile wartość pozostałych przychodów operacyjnych nie jest znacząca, o tyle warto wskazać główną pozycję pozostałych kosztów operacyjnych „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych”, na którą składają się niemal w całości odpisy aktualizujące wartość zapasów (dotyczy nierotujących stanów magazynowych i dotyczy to tych samych urządzeń, których odpis powiększył pozostałe koszty operacyjne w poprzednim roku obrotowym).

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

Wm K
11 | 26

SEVENET

Przychody i koszty finansowe w roku 2014/15 wywarły znaczący wpływ na pogorszenie wyniku z działalności gospodarczej. Przychody finansowe na poziomie 270,2 tys. PLN (spadek o 30% porównaniu z rokiem ubiegłym) w połowie tłumaczone są przychodami z tytułu odsetek, zaś w połowie dodatnimi wycenami transakcji zabezpieczających. Koszty finansowe wykazują natomiast znaczący wzrost o 498,5 tys. PLN i składają się na nie ujemne różnice kursowe oraz koszty z tytułu odsetek. Obserwowana w roku obrotowym 2014/15 (w szczególności w okresie od 1 lipca do 30 marca – porównaj wykres poniżej) silna aprecjacja USD względem PLN wywarła silny ujemny wpływ na wyniki spółki pomimo stosowanej polityki zabezpieczeń kursów walutowych.

Wykres 3. Zmienność kursu USD/PLN roku obrotowym 2014/15 (1/7/14-30/6/15).



Źródło: Emitent na podstawie danych z www.nbp.pl

Informacje dotyczące stanu zatrudnienia

Na koniec roku obrotowego 2014/2015 w Spółce zatrudnione było 66 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie porównywalnym – na roku obrotowego 2013/2014 w spółce zatrudnionych było 71 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

12 | 20

4.6 Najważniejsze wyniki ekonomiczne oraz sytuacja majątkowa i finansowa 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. – analiza

W roku obrotowym 2014/2015 suma bilansowa nie uległa zmianie (nieznaczny wzrost o 2%) i wyniosła 34 342,6 tys. PLN

Wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych z 570,5 tys. PLN do 6 553,2 tys. PLN w całości odzwierciedla wzrost wartości środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych w porównaniu z sytuacją na 30 czerwca 2014 r. tłumaczony dobrą sytuacją płynnościową spółki. Wysoki spadek wartości należności krótkoterminowych w porównaniu z poprzednim dniem bilansowym o 8 657,5 tys. PLN jest tłumaczony wysoką wartością w porównywalnym okresie – dla przypomnienia na dzień 30 czerwca 2014 r. Spółka posiadała zafakturowaną sprzedaż jednego ze zleceń o dużej wartości (ponad 8 mln PLN), która została zrealizowana w roku 2013/14 z terminem płatności na rok 2014/15. Stan zapasów, odzwierciedlający chwilową wartość zakupionych towarów oraz produkcji w toku także wykazał znaczący wzrost z 3 692,7 tys. PLN do 5 538,7 tys. PLN co jest rezultatem realizacji zamówień na zakontraktowane projekty.

W listopadzie 2014 roku, w związku z dynamicznym rozwojem spółki zależnej Seventica Sp. z o.o. (Spółka Seventica wypracowała w roku 2014/15 wskaźnik EBITDA na poziomie 228,2 tys. PLN) nastąpiło dokapitalizowanie spółki w kwocie 577,6 tys. PLN, co znajduje swoje odzwierciedlenie we wzroście wartości Długoterminowych aktywów finansowych. Efektem dokapitalizowania jest zmiana zaangażowania w spółce, szerzej opisana w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014/15.

Zmienność kapitałów tłumaczona jest w całości wynikami spółki w poprzednim i bieżącym roku finansowym, natomiast spadek zobowiązań krótkoterminowych tłumaczony jest całkowitą spłatą pożyczki w listopadzie 2014 r. (wartość 1 mln PLN) a także spadkiem wartości zobowiązań, które ze względu na realizację zlecenia o znaczącej wartości na przełomie roku obrotowego 2013/14 i 2014/15 wykazywały istotnie wyższe saldo w poprzednim dniu bilansowym.

Wysoki poziom długoterminowych i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych związany jest ze stosunkowo istotną liczbą projektów o charakterze związanym ze świadczeniem usług serwisowych przez dłuższe okresy.

W związku z istotną stratą netto w roku obrotowym 2013/14 oraz sporym zyskiem w roku 2014/15 analiza wskaźników rentowności (rentowność majątku oraz rentowność netto sprzedaży) pokazuje znaczące zmiany wartości wskaźników, które w przeciwieństwie do wartości z roku 2014/15 mają wartości dodatnie. Stabilna sytuacja finansowa Spółki znajduje także odzwierciedlenie w poprawie wskaźników płynnościowych, które wzrosły odpowiednio o 0,28 (wskaźnik bieżącej płynności) oraz o 0,12 (wskaźnik szybkiej spłaty zobowiązań). Odzwierciedleniem poprawy sytuacji finansowej spółki także wzrost wskaźnika pokrycia majątku kapitałem własnym o 9,41 punktu procentowego. Spadek stopy zadłużenia wynika przede wszystkim z opisywanych zmian w pasywach spółki wartości zobowiązań.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

Tabela 6. Wybrane wskaźniki ekonomiczne

Wskaźnik (formuła obliczenia)	Rok obrotowy 2013/2014	Rok obrotowy 2014/2015	Zmiana
Rentowność majątku Wynik finansowy netto / Suma aktywów)	-4,82%	5,64%	10,47
Rentowność netto sprzedaży (Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży)	-3,01%	2,63%	5,64
Bieżąca płynność (Aktywa obrotowe ogółem / Zobowiązania krótkoterminowe)	1,20	1,48	0,28
Szybka spłata zobowiązań [(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe)	1,02	1,14	0,12
Pokrycie majątku kapitałem własnym (Kapitały własne / Majątek trwały)	102,76%	112,17%	9,41
Stopa zadłużenia (Zobowiązania ogółem / Wartość aktywów)	66,79%	59,01%	-7,78

Źródło: Emitent

Analiza wskaźników pozwala na wyciągnięcie wniosku, że dzięki dobrym wynikom finansowym w roku 2014/15 Spółka istotnie poprawia płynność i stabilność finansową.

Opis ryzyk finansowych związanych z prowadzoną działalnością

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut wykorzystywanych w rozliczeniach ze swoimi kontrahentami. Spółka stosuje strategię naturalnego zabezpieczania się przed nadmierną pozycją walutową poprzez oferowanie swoim klientom kontraktów w walutach USD lub EUR, bądź kontraktów w PLN indeksowanych do kursu walut USD lub EUR. W związku z faktem, że klienci Spółki nie zawsze wyrażają zgodę na kontrakty wyrażone bądź indeksowane w walutach obcych pozostająca ekspozycja walutowa jest przedmiotem zabezpieczenia ryzyka walutowego poprzez zakup instrumentów pochodnych typu forward. Stosowanie powyższego zabezpieczenia powoduje, że spółka ogranicza w znaczący sposób straty wynikające z ujemnych różnic kursowych. Spółka nie stosuje i nie przewiduje zakupywania innych derywatów walutowych.

Ryzyko płynności

W związku z prowadzoną działalnością wymagającą zaangażowania kapitałowego istotnym ryzykiem jest ryzyko utraty płynności. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka stara się wykorzystywać (podobnie jak w przypadku ryzyka walutowego) przede wszystkim naturalne zabezpieczenie polegające na uzyskaniu odroczonej terminowości płatności od swoich dostawców pokrywających się z terminami spłaty należności od kontrahentów. Taka polityka przerzucenia ciężaru finansowania na dostawców nie jest jednak możliwa w przypadku każdego zlecenia. W związku z tym spółka korzysta z dwóch dodatkowych instrumentów ograniczających ryzyko utraty płynności:

- 1) Kredyt kupiecki u głównego dostawcy,
- 2) Limity kredytowe w bankach.

W roku obrotowym od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r. Spółka korzystała z dostępnych limitów kredytowych zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz bieżąco korzysta z partnerskiego programu kredytu kupieckiego. Bieżące zarządzanie ryzykiem płynności ma przede wszystkim formę ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania terminów zapadalności należności

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

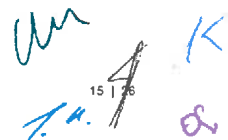
SEVENET

i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka dysponuje niewykorzystanymi w pełni limitami kredytowymi jako narzędziami do zarządzania ryzykiem płynności.

Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do kontrahentów stosowane jest indywidualne podejście do ryzyka niewypłacalności w zależności od typu, wielkości kontraktu oraz od samego kontrahenta i dotychczasowej historii współpracy. W ocenie Zarządu nie występuje istotne ryzyko kredytowe związane z ich niewypłacalnością.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)



4.7 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 cztery istotne umowy oraz dwa zamówienia ze znaczącymi dla Sevenet S.A. Klientami, dla których Emitent będzie realizował zlecenia w najbliższym czasie. Są to umowy zarówno z nowo pozyskanymi Klientami, jak również z Klientami dotychczasowymi.

Umowy i porozumienia zawarte w okresie lipiec 2014r. - czerwiec 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.
- ✓ W dniu 29 grudnia 2014r. wpłynął do siedziby Emitenta obustronnie podpisany list intencyjny ze spółką z sektora bankowego. Objętymi listem są: prace w zakresie Contact Center. Strony deklarują chęć podpisania wiążącej umowy do 10 marca 2015r. Łączna zakładana wartość projektu została określona na przekraczającą 8 mln PLN brutto.
- ✓ W dniu 09 lipca 2014 roku Spółka podpisała istotną umowę z długoletnim Klientem z branży energetycznej. Przedmiotem umowy jest dostawa przełączników przemysłowych wraz z wyposażeniem. Wartość umowy określona została na kwotę przekraczającą 1,8 mln zł brutto. Zamówienie realizowane w ramach w/w umowy objęte zostało 5 letnim serwisem

Zamówienia zawarte w okresie lipiec 2014r. - czerwiec 2015 r.:

- ✓ W dniu 1 kwietnia 2015 roku wpłynęło do Spółki istotne zamówienie na kwotę ponad 760 tys. USD netto. Emitent pozyskał od stałego Klienta z branży finansowej zamówienie na dostawę sprzętu Cisco Systems – serwery i sprzęt sieciowy.
- ✓ 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. Realizacja planów rozwojowych

W wieloletniej strategii spółki założone zostało utrzymanie dynamiki rozwoju w dwóch płaszczyznach: terytorialnej poprzez tworzenie nowych oddziałów wyposażanych w silne zespoły sprzedażowe i techniczne oraz w zakresie utrzymania pozycji lidera na rynku integratorskim, dzięki systematycznemu doskonaleniu kadr technicznych w nowych produktach i rozwiązaniach pojawiających się na rynku.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

[Podpis]
16 | 29

SEVENET

Omawiany okres umożliwił również intensywny rozwój w zakresie pozyskiwania nowych partnerstw oraz podnoszenie poziomu partnerstw już istniejących. W związku z konsekwentnym rozwojem spółki w zakresie kompetencji Contact Center zintensyfikowana została współpraca z zagranicznymi dostawcami usług z tego obszaru, które uzupełniają naszą ofertę. Warty podkreślenia jest również fakt, iż spółka systematycznie poszerza swoje kompetencje w zakresie Security oraz DC.

3. Wydarzenia związane z rozwojem kompetencji technologicznych:

- ✓ W dniu 7 kwietnia 2015 roku odnowiliśmy kompetencję Microsoft - Gold Communications.
- ✓ W dniu 2 kwietnia 2015 uzyskaliśmy certyfikację Cisco ATP - Unified Contact Center Enterprise – potwierdzającą nasze wysokie kwalifikacje w zakresie sprzedaży, instalacji i utrzymania systemów CC. ATP - Unified Contact Center Enterprise – zastępuje obecnie funkcjonujące dwie autoryzacje: (ATP - Customer Voice Portal Partner, ATP - Unified Contact Center Enterprise). W Polsce wciąż tylko my spełniamy wymogi tej autoryzacji
- ✓ 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 uzyskaliśmy wyróżnienie dla "Gazet Biznesu" 2014 roku. Była to już XV edycja rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm, która organizowana jest przez Dziennik "Puls Biznesu"
- ✓ W dniu 24 września 2014 roku w firmie Sevenet S.A. nastąpiła recertyfikacja specjalizacji Cisco Advanced Collaboration Architecture.
- ✓ Od dnia 22 sierpnia 2014 roku firma Sevenet S.A. posiada pracownika, który zdobył certyfikat technologiczny naszego nowego, strategicznego dostawcy, jakim jest Huawei - HCNA (Huawei Certified Network Associate).
- ✓ W dniu 30 lipca 2014 roku w firmie Sevenet S.A. nastąpiła recertyfikacja Cisco GOLD Certified Partner.
- ✓ W dniu 10 lipca 2014 roku spółka Sevenet otrzymała Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego pierwszego stopnia wystawione przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego i tym samym posiada pełną zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „POUFNE”, przed nieuprawnionym ujawnieniem w związku z realizacją umów lub zadań.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

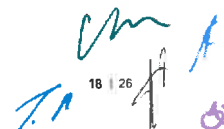
SEVENET

4. Działania marketingowe

Spółka konsekwentnie realizuje strategię marketingową, między innymi poprzez regularne uczestnictwo w konferencjach branżowych. Miesiące lipiec oraz sierpień to mniej intensywny czas, jeśli chodzi o marketing wystawienniczy spółki. Spółka wykorzystuje jednak ten moment, aby szczegółowo przygotować strategię marketingową na kolejne kwartały,

- ✓ W dniu 27 czerwca 2015 roku odbył się mecz Lechia Gdańsk - APOEL Nikozja. Sevenet został sponsorem transmisji tego wydarzenia. Transmisję można było obejrzeć za darmo za pośrednictwem strony www.lechia.pl.
- ✓ W dniach 21-22 maja 2015 roku w Warszawie, wspólnie z naszym partnerem – firmą Cisco oraz Spółką zależną – Seventica Sp. z o.o. braliśmy udział w kolejnej już edycji konferencji organizowanej przez Związek Banków Polskich - Finance Call Center Forum 2015. Konferencja, jak co roku zgromadziła ekspertów, praktyków i dyrektorów największych contact center sektora finansowego w Polsce. Wspólnie staraliśmy się zastanawiać nad tym, w jakim kierunku zmierza współczesne bankowe contact center i co można jeszcze zrobić dla jego lepszej optymalizacji.
- ✓ W dniach 11-13 maja 2015 roku w Międzyzdrojach byliśmy Sponsorem konferencji Gaz-Term 2015. Podczas panelu prezentacyjnego nasi eksperci opowiadali o nowoczesnych rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa sieciowego.
- ✓ W dniach 22-23 kwietnia 2015 roku w Poznaniu, wspólnie z naszym partnerem – firmą Cisco – byliśmy Generalnym Partnerem konferencji Patent 2.0. Konferencja stanowiła jedno z ważniejszych wydarzeń w branży zajmującej się na co dzień rozwiązaniami CC, a dedykowana była sektorowi publicznemu.
- ✓ W dniu 15 kwietnia 2015 roku w Warszawie odbyła się konferencja sektora medycznego "Mapy Potrzeb Zdrowotnych" gdzie firma Sevenet S.A. wraz z Seventica Sp. z o.o. sponsorowała to wydarzenie i w nim uczestniczyła.
- ✓ 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 Wszelchrzeczy".
- ✓ 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.
- ✓ W dniu 13 listopada 2014 roku w Warszawie Sevenet jako Złoty Partner pojawił się na konferencji EMC Forum 2014. Podczas spotkania eksperci mówili o najnowszych trendach i kierunkach rozwoju technologii chmurowych, oraz ich zastosowaniu w praktyce.

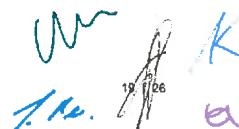
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)



SEVENET

- ✓ W dniu 30 października 2014 roku w Warszawie odbyła się konferencja Data Center Trends 2014, gdzie Sevenet był Partnerem tej konferencji. Podczas spotkania liderzy technologii rozmawiali o najnowszych trendach w zakresie budowania infrastruktury Data Center, przedstawione zostały również rozwiązania zapewniające wysoką dostępność baz danych oraz systemy operacyjne wspomagające całość procesu.
- ✓ W dniach 09.10.2014 roku we Wrocławiu i 23.10.2014 roku w Gdańsku, odbyły się bezpłatne warsztaty techniczne, które zorganizowane zostały wspólnie z naszym partnerem - firmą Huawei. Opowiedzieliśmy o nowościach w portfolio HUAWEI. Przedstawiliśmy pouczające case study dotyczące wdrożeń bazujących na tych urządzeniach. Udowodniliśmy, że urządzenia marki HUAWEI bezproblemowo mogą współgrać z istniejącą już infrastrukturą sieciową.
- ✓ W dniach 7-8 października 2014r. odbyła się konferencja dotycząca bezpieczeństwa sieciowego, tj. Cisco Secure 2014, pod tytułem: CYBERBEZPIECZEŃSTWO. W świecie realnych zagrożeń. Sevenet uczestniczył jako Złoty Partner.
- ✓ W dniach 23-24 września 2014 roku w Hotelu Polonia Palace w Warszawie, odbyła się konferencja Trendy Contact Center 2014. Sevenet miał przyjemność być Partnerem wydarzenia. Podczas dwóch dni trwania eventu najlepsi praktycy i eksperci w dziedzinie odpowiedzieli na pytania między innymi o możliwości optymalizacji istniejącego już Contact Center oraz najnowsze kanały komunikacyjne.
- ✓ W dniu 28 sierpnia 2014 roku w Krakowie odbyły się bezpłatne warsztaty techniczne, które zorganizowane zostały wspólnie z naszym partnerem - firmą Huawei. Opowiedzieliśmy o nowościach w portfolio HUAWEI. Przedstawiliśmy pouczające case study dotyczące wdrożeń bazujących na tych urządzeniach. Udowodniliśmy, że urządzenia marki HUAWEI bezproblemowo mogą współgrać z istniejącą już infrastrukturą sieciową.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)



4.8 Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

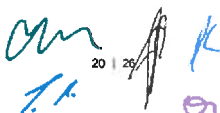
SEVENET

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.

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	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

 20 | 20

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	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.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

21 | 22

		internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
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 spotkania 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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)


T.R.
22 | 26  

SEVENET

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	Tak	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego Spółka przekaze informację

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

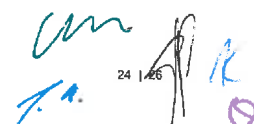
am
7.10
23 | 2
af
er

SEVENET

	alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację		wyjaśniającą. Na obecną chwilę takie zdarzenie nie miało miejsca.
--	---	--	---

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

24 | 26



4.9 Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30 czerwca 2015r.

SEVENET

VIII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU

Na dzień 30.06.2015 r. w skład grupy kapitałowej Sevenet S.A. wchodziły następujące podmioty:

Lp.	Podmiot	Udział w kapitale zakładowym, %
		Stan na dzień 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.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

4.10 Oświadczenia 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 za rok obrotowy 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.

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 żadne zdarzenia, 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.



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 Enterprise Network, Unified Communication i Contact Center

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014/2015 SPÓŁKI
(Rok obrotowy Sevenet – 2014-07-01 – 2015-06-30)

26 | 26




5 INFORMACJE NA TEMAT 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. Dodatkowo rozwój technologii oraz trendów rynkowych wymusza współpracę z wieloma podmiotami partnerskimi, a tym samym niezbędne jest nieustanne aktualizowanie wiedzy z zakresu oferowanych przez nich rozwiązań, co daje przewagę rynkową. Przykładem tego typu działań jest np. pozyskiwanie kolejnych kompetencji Data Center w ramach oferty takich dostawców, jak Cisco, czy VMware, ale także budowanie kompetencji w zakresie najnowszych rozwiązań i funkcjonalności w technologii Contact Center – biometrii głosowej, czy też narzędzi do analityki biznesowej. Spółka unowocześnia własne rozwiązania programowe typu system obsługi delegacji, obiegu faktur, elektroniczny dziennik podawczy, będące aplikacjami umożliwiającymi implementację w środowisku typu „chmura”, jak również nieustannie rozwija system obsługi osób głuchoniemych - Video Contact Center. 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, Centrum Doskonałości Wicomm oraz Technikum Łączności w Gdańsku. Dodatkowo w tym roku fiskalnym, w ramach struktury organizacyjnej powstał zespół BSA (Business Solutions Architect), którego jednym z zadań, jako zespołu najlepszych ekspertów w zakresie danej technologii, jest właśnie monitorowanie trendów oraz potencjału rynkowego w zakresie inwestycji w nowe usługi i produkty.

2. Ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Emitenta charakteryzują się stosunkowo niskim poziomem dywersyfikacji. W roku obrotowym 2014/15 ponad 64,7% przychodów ze sprzedaży ogółem pochodziło ze sprzedaży usług i towarów do 10 największych klientów. W przypadku zakończenia współpracy z jednym z istotnych klientów, może to doprowadzić do spadku przychodów ze sprzedaży i w konsekwencji negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych oraz tempo realizacji założonych celów strategicznych. Istotnym czynnikiem ryzyka, powiązanim ściśle ze sprzedażą jest to, iż około 80% sprzedaży towarów oraz usług Emitenta bazuje wyłącznie na jednym dostawcy. Emitent ogranicza wskazane ryzyko budując długoterminowe relacje biznesowe z kolejnymi dostawcami towarów i usług teleinformatycznych, tym samym dywersyfikując skutecznie źródło sprzedaży. W przypadku ryzyka związanego z koncentracją przychodów ze sprzedaży Emitent ogranicza je 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 potencjalnie 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. Dodatkowo, aby zwiększyć zaangażowanie kluczowych pracowników oraz ich samoświadomość, jako kadry zarządzającej, Emitent umożliwia uczestnictwo w wysokiej jakości szkoleniach miękkich, które podnoszą umiejętności w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi oraz stanowią istotny i doceniany element rozwoju zawodowego. Emitent również stworzył i opublikował dwa dokumenty w zakresie HR spółki, mianowicie Politykę Personalną oraz Kodeks dobrych praktyk w komunikacji wewnętrznej. W celu wzmocnienia zaangażowania i lojalności pracowników wobec spółki, w pracach nad obydwojema dokumentami brała udział nie tylko kadra zarządzająca, ale również pozostali pracownicy.

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 Stronę 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 – potwierdzający nie tylko umiejętność skutecznej realizacji kontraktów, ale także potwierdzający 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 zlecający wytwarzają określone utwory w rozumieniu ustawy prawo 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.

Emitent w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów tego typu. 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.

Dodatkowo, dzięki otrzymanemu w 2014 roku Świadectwu Bezpieczeństwa Przemysłowego pierwszego stopnia wystawionego przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego spółka posiada pełną zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „POUFNE”, przed nieuprawnionym ujawnieniem w związku z realizacją umów lub zadań. Regularnie organizowane są również postępowania sprawdzające wobec pracowników spółki, których celem mają być kolejne Poświadczenia Osobowe, uprawniające tychże pracowników do dostępu do informacji niejawnych.

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 (głównie USD i okazjonalnie EUR). W związku z powyższym, Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut wykorzystywanych w rozliczeniach ze swoimi kontrahentami. Spółka stosuje strategię naturalnego zabezpieczania się przed nadmierną pozycją walutową poprzez oferowanie swoim klientom kontraktów w walutach USD lub EUR, bądź kontraktów w PLN indeksowanych do kursu walut USD lub EUR. W związku z faktem, że klienci Spółki nie zawsze wyrażają zgodę na kontrakty wyrażone bądź indeksowane w walutach obcych pozostająca ekspozycja walutowa jest przedmiotem zabezpieczenia ryzyka walutowego 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, a z drugiej strony zwiększa 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.

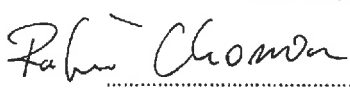
6 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Gólkryczna 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 2013/2014 i dane porównywalne za rok obrotowy 2012/2013 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. Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Królowej Jadwigi 137 D/5, 80-034 Gdańsk, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3385, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013/2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013/2014 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:




7 OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SEVENET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014/2015

7.1 Opinia niezależnego biegłego rewidenta



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

ESO Audit s.c.
Al. Grunwaldzka 103A
80-244 Gdańsk
tel./fax: +48 58 325 25 55
www.esoaudit.pl

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SEVENET S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Galaktycznej 30A, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

ESO Audit spółka z o.o. jest wpisana do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej pod numerem KRS/ON 23062380, NIP 583-30 72-434. Siedziba spółki – biuro znajduje się w Gdańsku, pl. Al. Grunwaldzkiej 103A. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472. Wspólnikami spółki są: Ewa Sołomska, Anna Mackiewicz, Jarosław Amyszek, Tomasz Zieliński. Rachunek bankowy spółki jest prowadzony przez Bank Milie (num. 5A, Wały Żeglarskie 14/16 Gdańsk, numer konta: 63 1160 2202 0000 0001 9415 9043).

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



esoaudit

ESO Audit s.c.
al. Grunwaldzka 103A,
80-244 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 2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę numer 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której opisano założenia przyjęte do wyceny inwestycji długoterminowych.

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:



Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzająca badanie
Numer ewidencyjny 10344



Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268



esoaudit

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

Gdańsk, 28 października 2015 r.

7.2 Raport uzupełniający opinie z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2014r. do 30 czerwca 2015r.

7.2.1 Spis treści



Raport z badania sprawozdania finansowego SEVENET S.A. za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

ESO Audit s.c.
Al. Grunwaldzka 103A
80-244 Gdańsk
tel./fax +48 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 2015 r.;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- (c) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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 28 października 2015 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SEVENET S.A. z dnia 28 października 2015 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 12 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	4
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11
V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	12

7.2.2 Ogólna charakterystyka Spółki

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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 w Gdańsku, przy ul. Galaktycznej 30A.
- (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 2015 r. wynosił 701.035,80 zł i składał się z 7.010.358 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; |
| • Piotr Serkowski | Wiceprezes Zarządu; |
| • Joanna Barczyk | Członek Zarządu od 29 maja 2015 r. |

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu uległ zmianie. W dniu 31 lipca 2015 r. powołano na Członka Zarządu Pana Adama Sekułę.

- (g) W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:
- | | |
|----------------------|--------------------------|
| • Tomasz Sochacki | Członek Rady Nadzorczej; |
| • Bogusław Wasilewko | Członek Rady Nadzorczej; |
| • Jacek Laskowski | Członek Rady Nadzorczej; |
| • Adam Hoppe | Członek Rady Nadzorczej; |
| • Andrzej Synowiecki | Członek Rady Nadzorczej. |

Po dniu bilansowym, w dniu 3 sierpnia 2015 r. ze składu Rady Nadzorczej odwołano panów: Jacka Laskowskiego, Adama Hoppe a na ich miejsce powołano panów: Piotra Paszczyka i Tomasza Batora.

- (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. w likwidacji (jednostka stowarzyszona)
 - APN Promise S.A. (Akcjonariusz większościowy)

7.2.3 Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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) w badanym roku był ujemny i wynosił 0,8% (w poprzednim roku: dodatni 0,3%).

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

- ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 73.619 tys. zł i wzrosły o 33,8% w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. 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 18.602 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu wynikał ze wzrostu ilości realizowanych zleceń;
- rentowność mierzona zyskiem ze sprzedaży wyniosła 5% i wzrosła znacznie w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, kiedy to była ujemna i wynosiła minus 3,9%. Wzrost marży wynikał przede wszystkim ze wzrostu przychodów ze sprzedaży przy nie zmienionym istotnie poziomie kosztów stałych Spółki;
- koszty działalności operacyjnej wyniosły 69.937 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 22,3%. Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty zużycia materiałów i energii (54,6% kosztów działalności operacyjnej ogółem) oraz koszty usług obcych (31,5% 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 33,7%, natomiast koszty zużycia materiałów i energii o 28%. Wzrost kosztów usług obcych dotyczył głównie kosztów usług podwykonawczych. Wzrost kosztów zużycia materiałów i energii wynikał przede wszystkim ze zwiększenia ilości realizowanych zleceń obejmujących dostawę systemów i urządzeń teleinformatycznych;
- na koniec roku obrotowego suma bilansowa Spółki wyniosła 34.343 tys. zł i wzrosła w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 810 tys. zł czyli 2,4%. Najistotniejsze pozycje aktywów na koniec bieżącego roku obrotowego stanowiły należności krótkoterminowe (27,5% sumy aktywów), inwestycje krótkoterminowe (19,1% sumy aktywów) oraz inwestycje długoterminowe (13,9% sumy aktywów). Po stronie pasywów najistotniejszymi pozycjami były zobowiązania krótkoterminowe (48,5% sumy pasywów) oraz kapitał własny (31,9% sumy pasywów). Struktura aktywów i pasywów jest charakterystyczna dla rodzaju działalności Spółki;
- wskaźnik obrotu zapasów wyniósł 24 dni i uległ on nieznacznemu pogorszeniu w porównaniu do poprzedniego okresu (21 dni w poprzednim okresie);
- wskaźnik płynności I i II wyniosły odpowiednio 1,2 i 1,0 (w poprzednim roku odpowiednio 1,1 i 1,0);
- stopa zadłużenia spadła z 73% na koniec poprzedniego okresu do 68% na koniec bieżącego okresu;

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

7.2.4 Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

SEVENET S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 30 czerwca 2015 r.

AKTYWA	30.06.2015 r. tys. zł	30.06.2014 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.06.2015 r. Struktura (%)	30.06.2014 r. Struktura (%)
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	175	174	1	0,6	0,5	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	1 628	1 993	(365)	(18,3)	4,8	5,9
Inwestycje długoterminowe	4 780	4 202	578	13,8	13,9	12,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 206	2 430	776	31,9	9,3	7,2
	9 789	8 799	990	11,3	28,5	26,1
Aktywa obrotowe						
Zapasy	5 539	3 693	1 846	50,0	16,1	11,0
Należności krótkoterminowe	9 440	18 097	(8 657)	(47,8)	27,5	54,1
Inwestycje krótkoterminowe	6 553	570	5 983	1 049,6	19,1	1,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 022	2 374	648	27,3	8,8	7,1
	24 554	24 734	(180)	(0,7)	71,5	73,9
Aktywa razem	34 343	33 533	810	2,4	100,0	100,0

SEVENET S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 30 czerwca 2015 r. (cd.)

	30.06.2015 r. tys. zł	30.06.2014 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.06.2015 r. Struktura (%)	30.06.2014 r. Struktura (%)
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	701	701	-	-	2,0	2,1
Kapitał zapasowy	2 691	2 691	-	-	7,9	8,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 650	7 306	(1 656)	(22,7)	16,5	21,8
Zysk (strata) netto	1 938	(1 656)	3 594	(217,0)	5,6	(4,9)
	10 980	9 042	1 938	21,4	32,0	27,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	3 098	2 096	1 002	47,8	9,0	6,3
Zobowiązania długoterminowe	426	629	(203)	(32,3)	1,2	1,9
Zobowiązania krótkoterminowe	16 641	20 674	(4 033)	(19,5)	48,5	61,5
Rozliczenia międzyokresowe	3 198	1 092	2 106	192,9	9,3	3,3
	23 363	24 491	(1 128)	(4,6)	68,0	73,0
Pasywa razem	34 343	33 533	810	2,4	100,0	100,0

SEVENET S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 30 czerwca 2015 r. (cd.)

	30.06.2015 r. tys. zł	30.06.2014 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.06.2015 r. Struktura (%)	30.06.2014 r. Struktura (%)
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	701	701	-	-	2,0	2,1
Kapitał zapasowy	2 691	2 691	-	-	7,9	8,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 650	7 306	(1 656)	(22,7)	16,5	21,8
Zysk (strata) netto	1 938	(1 656)	3 594	(217,0)	5,6	(4,9)
	10 980	9 042	1 938	21,4	32,0	27,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	3 098	2 096	1 002	47,8	9,0	6,3
Zobowiązania długoterminowe	426	629	(203)	(32,3)	1,2	1,9
Zobowiązania krótkoterminowe	16 641	20 674	(4 033)	(19,5)	48,5	61,5
Rozliczenia międzyokresowe	3 198	1 092	2 106	192,9	9,3	3,3
	23 363	24 491	(1 128)	(4,6)	68,0	73,0
Pasywa razem	34 343	33 533	810	2,4	100,0	100,0

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

	2014/2015 r. tys. zł	2013/2014 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2014/2015 r. Struktura (%)	2013/2014 r. Struktura(%)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	73 619	55 017	18 602	33,8	100,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(69 937)	(57 178)	(12 759)	22,3	(95,0)	(103,9)
Zysk (Strata) ze sprzedaży	3 682	(2 161)	5 843	n.d.	5,0	(3,9)
Pozostałe przychody operacyjne	89	375	(286)	(76,3)	0,1	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	(275)	(436)	161	(36,9)	(0,4)	(0,8)
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	3 496	(2 222)	5 718	n.d.	4,7	(4,0)
Przychody finansowe	270	384	(114)	(29,7)	0,4	0,7
Koszty finansowe	(900)	(401)	(499)	124,4	(1,2)	(0,7)
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	2 866	(2 239)	5 105	n.d.	3,9	(4,1)
Zysk (Strata) brutto	2 866	(2 239)	5 105	n.d.	3,9	(4,1)
Podatek dochodowy	(928)	583	(1 511)	n.d.	(1,3)	1,1
Zysk (Strata) netto	1 938	(1 656)	3 594	n.d.	2,6	(3,0)

SEVENET S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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 okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	54 dni	68 dni	16 dni
- szybkość obrotu zapasów	24 dni	21 dni	8 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	2,7%	(3,0%)	1%
- rentowność sprzedaży brutto	5,0%	(3,9%)	5%
- ogólna rentowność kapitału	19,4%	(16,8%)	11%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	68%	73%	59%
- szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	61 dni	60 dni	19 dni
Wskaźniki płynności	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2013
- płynności I	1,2	1,1	1,4
- płynności II	1,0	1,0	1,2

Przedstawione powyżej wskaźniki zostały wyliczone na podstawie danych ze sprawozdania finansowego Spółki. Zwracamy uwagę, że interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Spółki i jej uwarunkowań.

SEVENET S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.**

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

Saldo inwestycji długoterminowych na koniec bieżącego okresu w kwocie 4.780 tys. zł obejmowało przede wszystkim nieruchomości w kwocie 3.807 tys. zł oraz udziały w jednostkach powiązanych w kwocie 973 tys. zł. Saldo inwestycji długoterminowych wzrosło w porównaniu do poprzedniego okresu o 578 tys. zł. Wzrost ten wynikał z objęcia nowo wyemitowanych udziałów w jednostce zależnej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę numer 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której opisano założenia przyjęte do wyceny inwestycji długoterminowych.

2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na koniec bieżącego okresu obejmowały głównie koszty usług serwisowych rozliczanych w czasie w kwocie 1.992 tys. zł oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.214 tys. zł. Wzrost salda długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do poprzedniego okresu o 776 tys. zł dotyczył w kwocie 425 tys. zł kosztów usług serwisowych zakupionych na potrzeby realizowanych zleceń do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych oraz w kwocie 351 tys. zł aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3. Zapasy

Saldo zapasów na koniec bieżącego okresu w kwocie 5.539 tys. zł obejmowało zapasy towarów w kwocie 4.649 tys. zł oraz produkcję w toku w kwocie 890 tys. zł. Saldo zapasów wzrosło o 50% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, co wynikało przede wszystkim ze wzrostu wolumenu realizowanych usług montażu urządzeń teleinformatycznych.

Obserwowaliśmy spis z natury zapasów towarów przeprowadzony przez Spółkę w dniu 1 lipca 2015 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 9.440 tys. zł obejmowały głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9.055 tys. zł. Należności krótkoterminowe w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego spadły o 47%, co wynikało przede wszystkim z nietypowo wysokiego salda należności na koniec poprzedniego roku obrotowego.

5. Inwestycje krótkoterminowe

Saldo inwestycji krótkoterminowych w kwocie 6.553 tys. zł obejmowało głównie środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Saldo inwestycji krótkoterminowych wzrosło w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 5.983 tys. zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wpływów z działalności operacyjnej Spółki.

SEVENET S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.**

III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na koniec bieżącego okresu obejmowały głównie koszty usług serwisowych rozliczanych w czasie (1.991 tys. zł) oraz wartość należnych rabatów dotyczących zakupów zrealizowanych w roku bieżącym.

7. Kapitał własny

	30.06.2014 r. tys. zł	Pokrycie straty tys. zł	Zysk za rok obrotowy tys. zł	30.06.2015 r. tys. zł
Kapitał zakładowy	701	-	-	701
Kapitał zapasowy	2 691	-	-	2 691
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 306	1 656	-	5 650
Zysk (Strata) netto	(1 656)	(1 656)	1 938	1 938
Razem	9 042	-	1 938	10 980

W badanym roku obrotowym wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

8. Kapitał zakładowy – struktura własności

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Akcjonariuszami Spółki byli:

	Liczba posiadanych akcji	Cena nominalna akcji zł	Wartość nominalna akcji zł	% posiadanych głosów
Rafał Chomicz	870 000	0,1	87 000	12,41
Dariusz Gryzio	840 000	0,1	84 000	11,98
Jadwiga Kotarska	840 000	0,1	84 000	11,98
Piotr Serkowski	848 118	0,1	84 812	12,10
APN Promise S.A.	3 309 139	0,1	330 914	47,20
pozostali	303 101	0,1	30 310	4,33
	70 10 358		701 036	100,00

Struktura własności uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Akcjonariuszami Spółki byli:

	Liczba posiadanych akcji	Cena nominalna akcji zł	Wartość nominalna akcji zł	% posiadanych głosów
Rafał Chomicz	840 000	0,1	84 000	11,98
Dariusz Gryzio	840 000	0,1	84 000	11,98
Jadwiga Kotarska	840 000	0,1	84 000	11,98
Piotr Serkowski	840 000	0,1	84 000	11,98
APN Promise S.A.	2 520 000	0,1	252 000	35,95
pozostali	1 130 358	0,1	113 036	16,12
	7 010 358		701 036	100,00

SEVENET S.A.**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.****III. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)****9. Wynik finansowy**

Zysk netto za badany rok wyniósł 1.938 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy.

Strata netto za rok obrotowy od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. w kwocie 1.656 tys. zł, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 4 grudnia 2014 r., została pokryta z kapitału rezerwowego Spółki.

10. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania na koniec bieżącego okresu w kwocie 3.098 tys. zł obejmowały przede wszystkim rezerwę świadczenia pracownicze: premie i prowizje dla pracowników oraz agentów handlowych, rezerwę na niewykorzystane urlopy w łącznej kwocie 1.604 tys. zł, rezerwę na podatek dochodowy odroczonej w kwocie 1.125 tys. zł oraz pozostałe rezerwy w kwocie 369 tys. zł.

Wzrost salda rezerw na zobowiązania o 978 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu dotyczył wzrostu rezerwy na podatek odroczonej w kwocie 438 tys. zł oraz rezerw na premie i prowizje dla pracowników oraz agentów handlowych w kwocie 624 tys. zł.

11. Zobowiązania długoterminowe

Na saldo zobowiązań długoterminowych składała się wyłącznie długoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych składały się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 14.587 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w kwocie 1.583 tys. zł.

Saldo zobowiązań krótkoterminowych spadło o 4.033 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek ten wynikał głównie ze spadku zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 3.543 tys. zł oraz spadku zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych o kwotę 769 tys. zł.

13. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów to głównie zafakturowane przychody z tytułu usług serwisowych dotyczące przyszłych okresów obrotowych w kwocie 3.198 tys. zł.

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 18 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 21 dodatkowych informacji i objaśnień.

7.2.5 Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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) Dokonaliśmy 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, z objaśnieniem 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 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.) zostało zbadane przez Gdańską Grupę Audytorów Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 06/12/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 grudnia 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Gdańsku w dniu 19 grudnia 2014 r.

7.2.6 Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

SEVENET S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

V. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) ESO Audit spółka cywilna została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/03/2015, z dnia 27 marca 2015 r., zgodnie z paragrafem 22 pkt. 5 Statutu Spółki.
- (b) ESO Audit 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 7 kwietnia 2015 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 11 do 15 maja 2015 r.;
 - badanie końcowe od 21 września do 28 października 2015 r. (z przerwami)

Działające w imieniu ESO Audit spółka cywilna:



Anna Maria Mackiewicz
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzająca badanie
Numer ewidencyjny 10344



Ewa Sowińska
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9268



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

Gdańsk, 28 października 2015 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.