



Raport kwartalny spółki S4E S.A.
za okres I kwartału 2016 roku
(tj. okres od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r.)





Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres I kwartału 2016 roku

(tj. okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r.)

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

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

1.	Podstawowe informacje o Spółce	5
2.	Opis kluczowej działalności Spółki	7
3.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
4.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku	10
5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku	11
6.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku	12
7.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku	13
8.	Wybrane noty i objaśnienia	14
9.	Informacja Zarządu S4E S.A. na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	15
10.	Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2016 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	16
11.	Informacja Zarządu S4E S.A. na temat opisu stanu realizacji działań i inwestycji, o których mowa w § 1- pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	16
12.	Informacja Zarządu S4E S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
13.	Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	17
14.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	17
15.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	17

Kraków, dnia 6 maja 2016 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa: S4E Spółka Akcyjna
Siedziba: 30-148 Kraków, ul. Samuela Lindego 1C
NIP: 676-21-80-819
REGON: 356267368
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie,
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000034998
Telefon: (+48) 12 296 45 45
Fax: (+48) 12 376 80 57
Adres strony internetowej: www.s4e.pl

Spółka S4E S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 grudnia 2000 roku w Kancelarii Notarialnej Notariusz Katarzyny Gruszczyńskiej ul. Karmelicka 29, 31-131 Kraków (Repertorium A nr 994/2000).

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

- świadczenie usług w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, doradczych w zakresie sprzętu komputerowego,
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

Zarząd Emitenta

W okresie pierwszego kwartału 2016 (tj. od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016) miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała na podstawie uchwały nr 1/02/2016 z dniem 1 lutego 2016 r. na funkcję Członka Zarządu ds. Rozwoju Pana Arkadiusza Możdżenia.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Rada Nadzorcza

W okresie pierwszego kwartału 2016 (tj. od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016) oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

- Pan Andrzej Albera - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Roman Pudełko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Adam Maciejewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Skruch – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bartosz Stebnicki - Członek Rady Nadzorczej.

2. Opis kluczowej działalności Spółki

S4E S.A. jest dystrybutorem zaawansowanych rozwiązań IT w obszarze:

- **Storage** - kompleksowe rozwiązania do bezpiecznego składowania, sprawnego udostępniania i długoterminowej archiwizacji danych (macierze dyskowe, biblioteki taśmowe, oprogramowanie do zarządzania w środowisku pamięci masowych),
- **Networking** - urządzenia aktywne, infrastruktura SAN, LAN oraz WLAN, akceleratory transferu danych, analiza wydajności sieci, przechowywanie i analiza logów, zabezpieczenie sieci lokalnych i rozległych, przełączniki operatorskie, sieci miejskie oraz rozwiązania eLTE,
- **Serwery** - serwery klasy mid-range i enterprise,
- **Wirtualizacja** – kompleksowe rozwiązania do budowy platform wirtualizacyjnych,
- **Oprogramowania** – systemy do archiwizacji i zabezpieczania danych, systemy chmury prywatnej i publicznej, rozwiązania do zarządzania cyklem życia informacji w przedsiębiorstwie
- **Office Automation** – innowacyjne produkty i rozwiązania usprawniające przepływ dokumentów w nowoczesnej firmie, ich przechowywanie, ochronę i udostępnianie,
- **Elementy pasywne wyposażenia Data Center** – produkty i urządzenia, które wraz z dotychczasową ofertą firmy pozwalają S4E dostarczyć zaprojektowane pod klucz, kompletne Data Center

Spółka zajmuje się sprzedażą urządzeń i oprogramowania światowych liderów rynku pamięci masowych, rozwiązań sieciowych oraz platformy serwerowej występując w charakterze dystrybutora z wartością dodaną (VAD). Działalność Spółki skupiona jest na dostarczaniu, poprzez sieć firm partnerskich, zaawansowanych technologicznie rozwiązań do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw.

Sprzedaż odbywa się wyłącznie poprzez partnerów, którzy dostarczają produkty końcowemu użytkownikowi. Spółka posiada rozbudowaną sieć partnerów oraz service providerów na terenie całej Polski. S4E adresuje swoją ofertę produktową poprzez partnerów do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw każdej wielkości.

Spółka wnosi dużą wartość dodaną zarówno dla dostawców jak i dla partnerów handlowych. Poza dystrybucją produktów oferuje szeroki wachlarz usług dodatkowych. Wspiera swoich partnerów w procesie sprzedaży poprzez działania marketingowe, pre-sales, kredytowanie oraz zarządzanie logistyką dostaw. W ramach prowadzonych centrów szkoleniowych, S4E organizuje szkolenia handlowe i techniczne dla Partnerów, a także szkolenia komercyjne dla użytkowników końcowych, udostępnia również potencjalnym klientom centra testowe i demonstracyjne znajdujące się w siedzibie i biurach Spółki.

Główne portfolio produktów tworzą:

W obszarze storage:

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

W obszarze networking:

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

W obszarze serwerów:

Rozwiązania serwerowe HUAWEI:

- RH: rodzina serwerów dla małych i średnich firm oparta o architekturę Intel
- E6000, E9000: serwery typu Blade
- X6000: serwery dedykowane do przetwarzania w chmurze
- Serwery dedykowane dla baz danych SAP HANA.

W obszarze wirtualizacji:

- Platforma do wirtualizacji serwerów: Nutanix (NX - rozwiązanie klastrowe w postaci appliance'ów umożliwiające zbudowanie w pełni funkcjonalnej platformy wirtualizacyjnej),
- Otwarty system operacyjny FusionSphere firmy Huawei umożliwiający integrację fizycznych i wirtualnych zasobów centrów danych, optymalizację infrastruktury IT oraz budowę prywatnych i publicznych chmur obliczeniowych
- Konwergentna architektura Huawei FusiCube
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, konsultacje, szkolenia, demo room.

W obszarze oprogramowania:

- StoreNext (Quantum) - wysokiej wydajności system plikowy, połączony z aplikacjami do archiwizacji danych przeznaczony dla firm, które pracują na dużych objętościach danych,
- ManageOne DC (Huawei) – platforma do wspierania operacji w chmurze,
- Rozwiązanie IDC (Huawei) – platforma chmury publicznej oferująca w formie usługi przetwarzanie, przechowywanie danych oraz integrację zasobów sieciowych,
- Simpana 10 (Commvault) – innowacyjna platforma integrująca procesy: backupu z deduplikacją, archiwizacji i zarządzania danymi.

W obszarze Office Automation:

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

W obszarze wyposażenia Data Center:

- Nowoczesne i wysokiej jakości systemy szaf serwerowych produkcji firmy ZPAS
- Systemy wentylacji i chłodzenia zarówno pojedynczych szaf jak i całych serwerowni
- Systemy zasilania rezerwowego
- Elementy okablowania strukturalnego wraz z systemami prowadnic, uchwytów i ciągów kablowych.

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem spółki S4E S.A. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

Sprawozdanie sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE), co oznacza że zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym S4E S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające. Zasady rachunkowości szczegółowo przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym nie uległy zmianie i miały zastosowanie do sporządzenia sprawozdania śródrocznego.

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze Kwartalne Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 maja 2016 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez S4E S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku

	od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000*	od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000*
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	32 040	40 983
Koszt własny sprzedaży	(28 231)	(38 345)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 809	2 638
Koszty sprzedaży	(1 928)	(1 165)
Koszty ogólnego zarządu	(1 141)	(1 097)
Pozostałe przychody operacyjne	189	189
Pozostałe koszty operacyjne	(313)	(164)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	616	401
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	(160)	-
Działalność finansowa - netto	(155)	(114)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	301	287
Podatek dochodowy	(96)	(40)
Zysk netto za okres obrotowy	205	247
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	205	247
 Amortyzacja	 (311)	 (197)

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

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku

	Stan na 31.03.2016 PLN'000*	Stan na 31.03.2015 PLN'000*
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3 110	1 308
Wartości niematerialne	967	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 117	820
	<u>5 194</u>	<u>2 189</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 243	2 233
Należności handlowe oraz pozostałe należności	43 377	42 236
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	287
Udzielone pożyczki	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	7	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 766	5 225
	<u>50 393</u>	<u>49 981</u>
Aktywa razem	<u>55 587</u>	<u>52 170</u>
	Stan na 31.03.2016 PLN'000*	Stan na 31.03.2015 PLN'000*
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	8 909	8 402
Zysk z lat ubiegłych	3 064	507
Zysk netto	205	247
Kapitał rezerwowy	865	865
Razem kapitały własne	<u>14 780</u>	<u>11 758</u>
Zobowiązanie długoterminowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	301	210
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	516	101
	<u>817</u>	<u>311</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19 880	27 109
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	248	95
Pochodne instrumenty finansowe	-	55
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 862	12 842
	<u>39 990</u>	<u>40 101</u>
Pasywa razem	<u>55 587</u>	<u>52 170</u>

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

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 31.12.2014	1 737	8 402	507	865	11 511
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2015 - 31.03.2015*					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	247	-	247
Saldo na dzień 31.03.2015	1 737	8 402	754	865	11 758
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2015 – 31.12.2015					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	507	(507)	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	2 817	-	2 817
Saldo na dzień 31.12.2015	1 737	8 909	3 064	865	14 575
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016*					
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	205	-	205
Saldo na dzień 31.03.2016	1 737	8 909	3 269	865	14 780

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

7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000*	od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000*
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(17 845)	3 489
Odsetki zapłacone	(50)	(78)
Podatek dochodowy zapłacony	(623)	(305)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(18 518)</u>	<u>3 106</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	3	60
Pożyczki udzielone	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	26
Wydatki na zakup majątku trwałego	(809)	(473)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(806)</u>	<u>(387)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(84)	(61)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	9 404	866
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>9 320</u>	<u>805</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 004)	3 524
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>15 770</u>	<u>1 701</u>
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>5 766</u>	<u>5 225</u>

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

8. Wybrane noty i objaśnienia

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Emitenta

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

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

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

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

W I kwartale 2016 roku Emitent nie odnotował zmian w wartościach szacunkowych kwot, które wywierałyby istotny wpływ na wyniki finansowe prezentowane w bieżącym okresie śródrocznym. Rezerwy na niewykonane usługi dotyczą przede wszystkim szacunkowych kosztów usług podwykonawstwa zakupionych w związku ze sprzedażą towarów i usług oferowanych przez Spółkę. W nieznaczej części obejmują one także inne usługi związane z bieżącym funkcjonowaniem jednostki.

Pozostałe tytuły rezerw obejmują rezerwy na świadczenia pracownicze w postaci niewykorzystanych urlopów oraz świadczeń premialnych.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

Wyplacone dywidendy

W I kwartale 2016 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

Segmenty działalności

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w ramach jednego segmentu działalności: dystrybucja z wartością dodaną w segmencie sprzętu informatycznego. Wyniki segmentu jako całości są weryfikowane przez osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, stąd Spółka nie przedstawia informacji dotyczących segmentów operacyjnych.

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego

W trakcie okresu śródrocznego nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

Zmiany dotyczące linii kredytowych

W dniu 31 marca 2016 r. na bazie podpisanej przez Spółkę umowy z Bankiem Handlowym S.A. uruchomiony został kredyt odnawialny w wysokości 5 mln zł. Kredyt zostanie przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczony został na 30 marca 2017 r. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową określoną jako suma stopy WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża banku. Zabezpieczenie wierzytelności banku jest typowe dla tego typu umów, w tym umowa cesji wierzytelności Emitenta i cesja praw z umowy ubezpieczenia. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Ponadto wpłynęły do Spółki podpisane aneksy do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym S.A. Na podstawie powyższych aneksów wartość kredytu w rachunku bieżącym uległa zmniejszeniu do maksymalnej kwoty 11 mln zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na dzień 31 marca 2016 łączne zadłużenie Spółki z tytułu wszystkich dostępnych linii kredytowych wyniosło 19 862 tys. PLN.

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

W I kwartale Spółka podpisała umowę o współpracy z firmą ML Systems S.A. Na mocy zawartej umowy Spółka będzie rozwijać kanał sprzedaży produktów z zakresu wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych w oparciu o fotowoltaikę.

Tym samym Emitent, w ramach inicjatywy Energy Solutions poszerzy swoją ofertę dystrybucyjną o produkty pozwalające zwiększyć sprawność energetyczną budynków oraz budowę farm fotowoltaicznych. Produkty łączą się z rozwiązaniami posiadanymi obecnie w portfolio tworząc kompleksową ofertę „Zielonego Data Center”.

Ponadto Emitent zawarł umowę z firmą Infoblox – światowym liderem rozwiązań zarządzania adresacją w sieciach IP (DNS, DHCP, IPAM). Infoblox jest rozpoznawalnym przez Gartnera liderem rynku w obszarze zarządzania i ochrony krytycznych dla działania sieci usług IP. Rozwiązania firmy Infoblox pozycjonowane są do średnich oraz dużych przedsiębiorstw, gdzie lawinowo wzrasta liczba podłączanych do sieci urządzeń.

Rozwiązania Infoblox pozwolą spółce S4E na rozszerzenie oferty o obszary wspierające działanie sieci IP klientów, ale również wzmocnią pozycję w zakresie kompleksowej oferty bezpieczeństwa. Oferta S4E pozwoli na budowanie przez partnerów kompletnych środowisk IT, gotowych na wyzwania związane z wprowadzeniem np. protokołu IPv6 czy Internet of Things (IoT).

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2016 rok.

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

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

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

W trakcie pierwszego kwartału Emitent kontynuował aktywności mające na celu podniesienie jakości oraz zakres oferowanych usług profesjonalnych stanowiących o wartości dodanej Spółki. Zatrudniono nowe osoby, w tym najwyższej klasy specjalistów z doświadczeniem w prowadzeniu dużych projektów informatycznych.

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

13. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu S4E S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została formalnie poinformowana przez akcjonariuszy Emitenta.

Akcje Spółki serii A, B, D i E są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostały zdematerializowane i wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Tabela 1 - Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta (stan na dzień 6 maja 2016 r.)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Ingalil Holdings Limited	524 337	30,19%	524 337	30,19%
Roman Pudełko	354 427	20,40%	354 427	20,40%
Bartosz Stebnicki*	232 500	13,38%	232 500	13,38%
Pozostali	625 907	36,03%	625 907	36,03%
Razem	1 737 171	100,00%	1 737 171	100,00%

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

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

15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W I kwartale 2016 roku Emitent zatrudniał 44 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

