



RAPORT KWARTALNY

Raport kwartalny spółki S4E S.A.
za okres III kwartału 2024 roku
(tj. okres od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 30 września 2024 r.)

www.s4e.pl



Raport kwartalny spółki

S4E S.A.

za okres III kwartału 2024 roku

(tj. okres od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 30 września 2024 r.)

Raport kwartalny S4E S.A. za III kwartał 2024 roku obejmuje:

1. Podstawowe informacje o Spółce	4
2. Opis kluczowej działalności Spółki	6
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	8
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku.....	9
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku	11
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku	12
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024.....	13
8. Wybrane noty i objaśnienia	15
9. Zobowiązania warunkowe	16
10. 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.....	16
11. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2024 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	16
12. 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
13. 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
14. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta	17
15. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	17
16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	17

Magdalena Świątek

Członek Zarządu

Arkadiusz Możdżeń

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe: Aneta Norek

Warszawa, dnia 14 listopada 2024 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa:	S4E Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-189 Warszawa, ul. Inflancka 4B
NIP:	676-21-80-819
REGON:	356267368
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XVIII 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;
- 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 trzeciego kwartału 2024 (tj. od 1 lipca 2024 do 30 września 2024) nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

Magdalena Świątek	Członek Zarządu
Arkadiusz Mozdzeń	Członek Zarządu ds. Rozwoju

Rada Nadzorcza

W okresie trzeciego kwartału 2024 (tj. od 1 lipca 2024 do 30 września 2024) nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

Hanna Osetek - Pasquet	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Rafał Harbaty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Łasak	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Szmit-Fąderska	Członek Rady Nadzorczej
Laurent Mitais	Członek Rady Nadzorczej

2. Opis kluczowej działalności Spółki

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

- **Storage** – kompleksowe rozwiązania do bezpiecznego składowania, 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 oraz sieci miejskie.
- **Serwery** – serwery klasy mid-range oraz enterprise,
- **Platform hiperkonwergentnych (HCI)** – zintegrowane platformy sprzętowe wraz z oprogramowaniem wirtualizacyjnym,
- **Oprogramowania** – systemy do archiwizacji i zabezpieczania danych, systemy chmury prywatnej i publicznej, rozwiązania do zarządzania cyklem życia informacji w przedsiębiorstwie,
- **Elementy pasywne oraz wyposażenia Data Center** – produkty i urządzenia, które wraz z dotychczasową ofertą firmy pozwalają S4E dostarczyć zaprojektowane pod klucz, kompletne Data Center.
- **Rozwiązania Bezpieczeństwa** – adaptacyjne rozwiązania bezpieczeństwa pozwalające na kompleksową ochronę przedsiębiorstw w ramach bezpieczeństwa informatycznego.
- **Rozwiązania Chmurowe** – narzędzia wspierające budowę prywatnych, publicznych oraz hybrydowych środowisk chmurowych.

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, projektowania i implementacji rozwiązań, finansowania projektów oraz zarządzania logistyką dostaw. W ramach prowadzonych centrów szkoleniowych, S4E organizuje szkolenia handlowe i techniczne dla Partnerów, a także szkolenia komercyjne dla użytkowników końcowych, udostępnia potencjalnym klientom centra testowe i demonstracyjne znajdujące się w siedzibie i biurach Spółki.

W ramach świadczonych usług dodanych Spółka powołała dwie marki handlowe S4EDU grupującą całą ofertę edukacyjną Spółki oraz S4Engineers, gdzie z kolei zostały zgromadzone usługi implementacyjne oraz serwisowe świadczone przez Spółkę. Pozwala to na łatwą identyfikację wartości dodanej Spółki i jej komunikację do rynku.

Główne portfolio produktów tworzą:

W obszarze storage:

- Systemy macierzowe Dell, Huawei oraz Hitachi Vantara,
- Biblioteki taśmowe oraz rozwiązania macierzowe firmy Quantum,
- Oprogramowanie do zarządzania backupem i archiwizacją danych Dell, Commvault oraz Huawei,
- Komponenty architektury SAN : Huawei, Brocade, Dell.
- Profesjonalne usługi, w tym: doradczo-projektowe, wdrożenia, serwis sprzętu i jego wymianę, konsultacje, szkolenia czy transfery wiedzy.

W obszarze networking:

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

W obszarze serwerów:

Rozwiązania serwerowe xFusion:

- Fusion Servers : rodzina serwerów dla małych i średnich firm,
- Fusion One: rozwiązanie hyperkonwergetne dla środowisk Microsoft oraz VMware,
- FusionDirector Centralized Infrastructure: oprogramowanie do zarządzania środowiskiem serwerów.

Rozwiązania serwerowe Dell:

- PowerEdge R oraz T: rodzina serwerów dla małych i średnich firm oparta o architekturę Intel,
- PowerEdge C, MX oraz FX: rozwiązania dla dużych organizacji.

W obszarze wirtualizacji:

- Platforma do wirtualizacji serwerów: Nutanix AHV obsługująca maszyny wirtualne i kontenery dla aplikacji oraz obciążeń natywnych w chmurze, lokalnie i w chmurach publicznych. Otwarty system operacyjny FusionSphere firmy Huawei umożliwiający integrację fizycznych i wirtualnych zasobów centrów danych, optymalizacje infrastruktury IT oraz budowę prywatnych i publicznych chmur obliczeniowych,
- Konwergentna architektura Huawei FusionCube,
- 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,
- Commvault Cloud Platform – innowacyjna platforma integrująca proces ochrony cybernetycznej z zarządzaniem danymi;

W obszarze Bezpieczeństwa:

- Trustwave – zaawansowane rozwiązania do ochrony aplikacji w szczególności – baz danych, poczty elektronicznej oraz weryfikacji zgodności z normami bezpieczeństwa (Compliance) PCI, EU GDPR czy ISO 27000.
- LogManager – system klasy SIEM, rozwiązanie sprzętowe wraz z przygotowanym zestawem licencji, służące do centralnego zarządzania logami i danymi maszynowymi zbieranymi z nielimitowanej liczby różnych źródeł (urządzeń sieciowych i bezpieczeństwa IT, systemów operacyjnych i aplikacji).
- Cryptomage – rozwiązań klasy NDR (Network Detection and Response), pozwalające na analizę zachowań urządzeń i użytkowników sieci komputerowej przedsiębiorstwa.

W obszarze wyposażenia Data Center:

- Nowoczesne i wysokiej jakości systemy szaf serwerowych,
- Systemy wentylacji i chłodzenia zarówno pojedynczych szaf jak i całych serwerowni,
- Systemy zasilania rezerwowego,
- Elementy okablowania strukturalnego wraz z systemami przewodnic, uchwytów i ciągów kablowych,
- Systemy bezpośredniego chłodzenia cieczą (Direct Contact Liquid Cooling DCLCTM).

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

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartałne Sprawozdanie Finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem spółki S4E S.A.

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 Kwartałne Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym S4E S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 Kwartałne 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 Kwartałne Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2024 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2023 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 2023 rok, opublikowanym w dniu 20 marca 2024 roku.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku

	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	89 300	113 596
Koszt własny sprzedaży	(82 792)	(106 228)
Zysk brutto na sprzedaży	6 508	7 368
Koszty sprzedaży	(2 416)	(3 317)
Koszty ogólnego zarządu	(2 081)	(1 656)
Pozostałe przychody operacyjne	6	-
Pozostałe koszty operacyjne	(112)	(149)
Zysk na działalności operacyjnej	1 905	2 246
Przychody finansowe	280	26
Koszty finansowe	(165)	(414)
Zysk przed opodatkowaniem	2 020	1 858
Podatek dochodowy	(660)	(454)
Zysk netto za okres obrotowy	1 360	1 404
Całkowite dochody ogółem	1 360	1 404
Amortyzacja	(243)	(278)
Zysk na jedną akcję Średni ważony podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej w PLN	0,78	0,81

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	272 818	291 866
Koszt własny sprzedaży	(254 038)	(269 850)
Zysk brutto na sprzedaży	18 780	22 016
Koszty sprzedaży	(8 157)	(9 356)
Koszty ogólnego zarządu	(4 933)	(4 924)
Pozostałe przychody operacyjne	136	349
Pozostałe koszty operacyjne	(317)	(149)
Zysk na działalności operacyjnej	5 509	7 936
Przychody finansowe	778	26
Koszty finansowe	(658)	(783)
Zysk przed opodatkowaniem	5 629	7 179
Podatek dochodowy	(2 183)	(1 545)
Zysk netto za okres obrotowy	3 446	5 634
Całkowite dochody ogółem	3 446	5 634
Amortyzacja	(740)	(811)
Zysk na jedną akcję Średnia ważona podstawowa i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej w PLN	1,98	3,24

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku

	Stan na 30.09.2024 PLN'000	Stan na 30.09.2023 PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 544	1 975
Wartości niematerialne	-	5
Rozliczenie kosztów wykonania umowy	33 236	28 469
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 140	8 108
Razem aktywa trwałe	42 920	38 557
Aktywa obrotowe		
Zapasy	3 351	1 210
Należności handlowe oraz pozostałe należności	77 547	95 395
Rozliczenie kosztów wykonania umowy	29 040	27 037
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 041	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 050	9 438
Razem aktywa obrotowe	152 029	133 102
Aktywa razem	194 949	171 659
	Stan na 30.09.2024 PLN'000	Stan na 30.09.2023 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	13 398	13 398
Niepodzielony zysk/(niepokryta strata) lat ubiegłych	6 879	(1 124)
Zysk netto	3 446	5 634
Razem kapitały własne	25 460	19 645
Zobowiązania długoterminowa		
Zobowiązania kontraktowe	41 792	35 986
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	423	643
Razem zobowiązania długoterminowe	42 215	36 629
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	87 037	75 861
Rezerwy na zobowiązania	2 692	2 682
Zobowiązania kontraktowe	36 991	35 261
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	1 174
Pochodne instrumenty finansowe	18	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	536	407
Razem zobowiązania krótkoterminowe	127 274	115 385
Pasywa razem	194 949	171 659

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony zysk/ (niepokryta strata) lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	1 737	13 398	(7 148)	6 024	14 011
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023					
Zysk netto	-	-	-	5 634	5 634
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Przeniesienie niepodzielonych zysków	-	-	6 024	(6 024)	-
Saldo na dzień 30.09.2023	1 737	13 398	(1 124)	5 634	19 645
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.2023 - 31.12.2023					
Zysk netto	-	-	-	2 369	2 369
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Przeniesienie niepodzielonych zysków	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2023	1 737	13 398	(1 124)	8 003	22 014
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2024 – 30.09.2024					
Zysk netto	-	-	-	3 446	3 446
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Przeniesienie niepodzielonych zysków	-	-	8 003	(8 003)	-
Saldo na dzień 30.09.2024	1 737	13 398	6 879	3 446	25 460

7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024

	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Zysk brutto roku obrotowego	2 020	1 858
Korekty:	(13 777)	(20 210)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	243	278
(Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	33	(20)
Zmiana stanu zapasów	(2 253)	4 020
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(1 510)	(22 973)
Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy	(2 699)	(6 421)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(9 299)	(3 644)
Zmiana stanu rezerw	20	98
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	2 191	8 879
Przychody z tytułu odsetek	(270)	-
Koszty odsetek	17	-
Podatek dochodowy	(250)	(370)
Inne korekty	-	(57)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 757)	(18 352)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na zakup majątku trwałego	(11)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11)	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(141)	(153)
Odsetki otrzymane	270	-
Odsetki zapłacone	(17)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	112	(153)
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 656)	(18 505)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	52 706	27 943
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41 050	9 438

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Zysk brutto roku obrotowego	5 629	7 179
Korekty:	(6 003)	(9 157)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	740	811
(Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	18	(22)
Zmiana stanu zapasów	(2 886)	14 836
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	64 314	56 884
Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy	1 105	(12 744)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(59 658)	(79 036)
Zmiana stanu rezerw	(2 627)	(1 128)
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	(2 828)	15 063
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(49)	(145)
Przychody z tytułu odsetek	(714)	-
Koszty odsetek	191	73
Podatek dochodowy	(3 555)	(3 745)
Inne korekty	(54)	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(374)	(1 978)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	49	145
Wydatki na zakup majątku trwałego	(111)	(798)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62)	(653)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(426)	(124)
Odsetki otrzymane	714	-
Odsetki zapłacone	(191)	(73)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	97	(197)
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(339)	(2 828)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41 389	12 266
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41 050	9 438

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 osiągniętych 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 III kwartale 2024 roku Emitent nie odnotował zdarzeń nietypowych, które w istotny sposób wpłynęłyby na główne pozycje finansowe.

Rodzaj oraz kwoty zmian wielkości szacunkowych prezentowanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżącym okresie śródrocznym

W III kwartale 2024 roku Emitent nie odnotował zmian w wartościach szacunkowych kwot, które wywierałyby istotny wpływ na wyniki finansowe prezentowane w bieżącym okresie śródrocznym.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2024 roku Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wyplacone dywidendy

W III kwartale 2024 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

Segmenty działalności

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w ramach jednego głównego segmentu działalności: dystrybucja z wartością dodaną w obszarze 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 i umów faktoringu

W okresie III kwartału 2024 roku nie nastąpiły żadne zmiany dotyczące linii kredytowych. Z dniem 31.08.2024 r. Spółka zakończyła umowę faktoringu z mFaktoring S.A.

Informacja o należnościach przeterminowanych

Na dzień 30 września 2024 wszystkie należności zagrożone zostały objęte odpisem aktualizującym zgodnie z metodyką kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2023 roku.

9. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2024 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

10. 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 trzecim kwartale Emitent zanotował spadek przychodów ze sprzedaży o 21% w porównaniu do trzeciego kwartału roku poprzedniego. Spadek związany jest z mniejszymi inwestycjami w sektorze publicznym i wolniejszą absorpcją środków z Krajowego Planu Odbudowy dla obszaru Transformacji Cyfrowej w polskich organizacjach. Pomimo tego Emitent w wyniku optymalizacji kosztów finansowych zwiększył zysk przed opodatkowaniem o ponad 8% porównując kwartał do kwartału.

11. Stanowisko Zarządu S4E S.A. odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2024 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2024 rok.

12. 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.

13. 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

Emitent dąży 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.

14. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada spółek zależnych.

W dniu 7 stycznia 2020 roku nastąpiło połączenie ALSO Polska Sp. z o.o. (jako spółki przejmującej) oraz Roseville Investments Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) w wyniku którego ALSO Polska Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Roseville Investments Sp. z o.o. i nabyła tym samym 1 412 423 akcje Emitenta reprezentujące 81,31% kapitału.

15. 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.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
ALSO Polska sp. z o.o.	1 412 423	81,31%	1 412 423	81,31%
Robert Zbela	87 657	5,05%	87 657	5,05%
Pozostali	237 091	13,64%	237 091	13,64%
Razem	1 737 171	100,00%	1 737 171	100,00%

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

16. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 30 września 2024 roku Emitent zatrudniał 40 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

