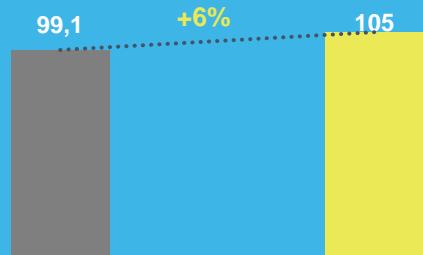


Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Sescom S.A.  
w okresie: 01.10.2019 - 30.06.2020

Gdańsk, 31.08.2020 r.

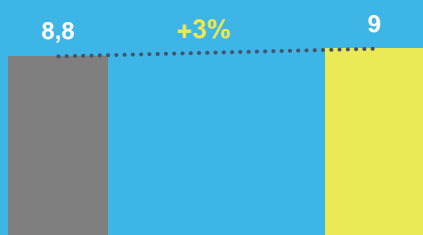
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln zł)



I-III kw. 18/19

I-III kw. 19/20

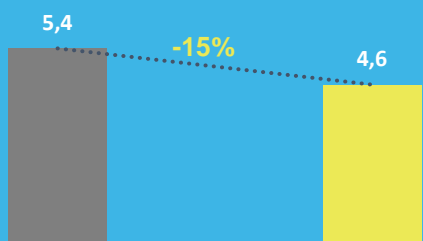
Skonsolidowany zysk EBITDA (mln zł)



I-III kw. 18/19

I-III kw. 19/20

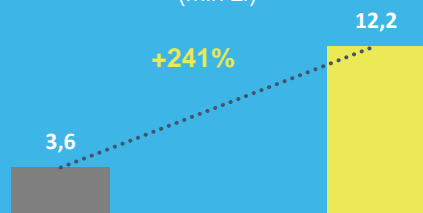
Skonsolidowany zysk netto (mln zł)



I-III kw. 18/19

I-III kw. 19/20

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln zł)

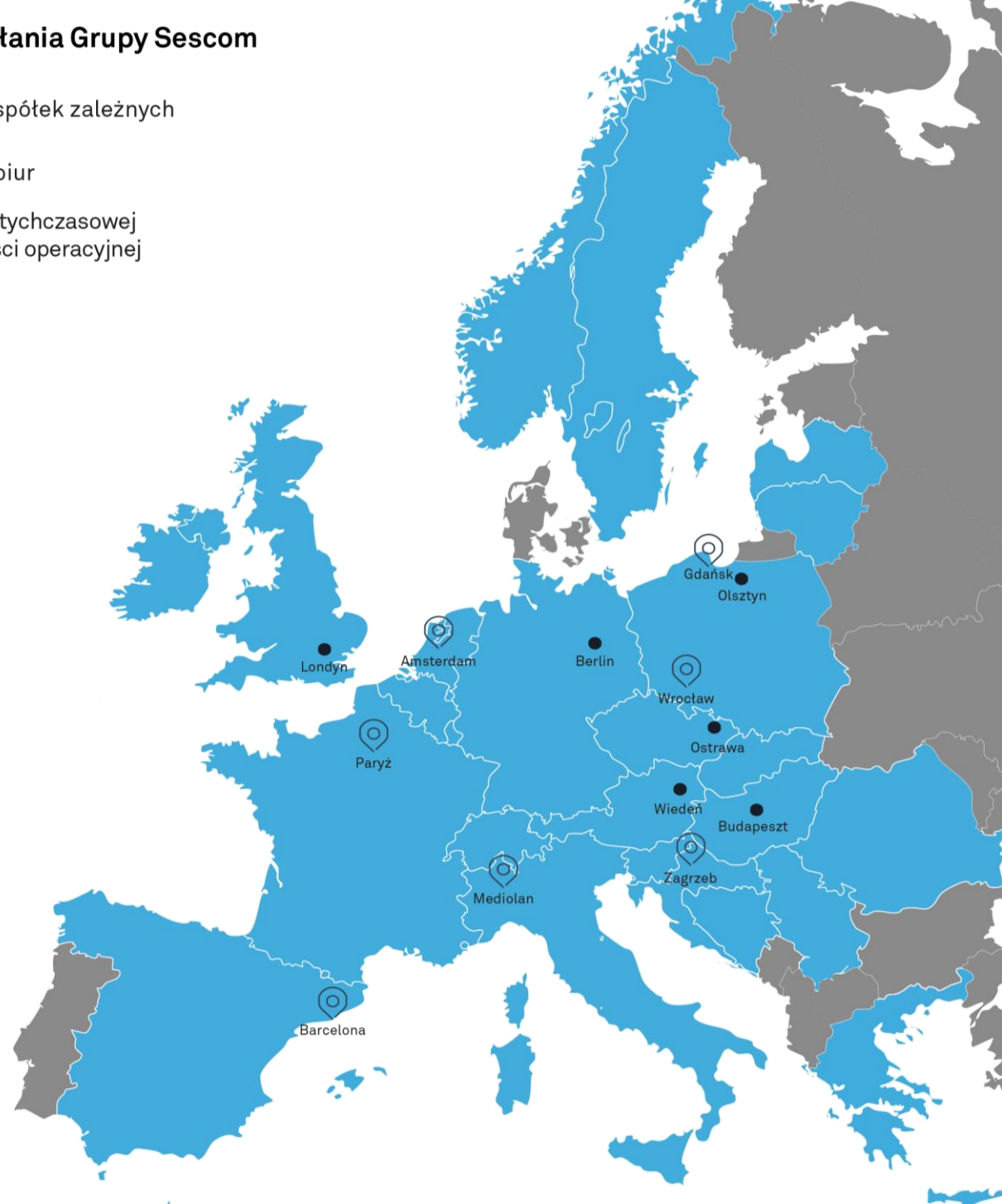


I-III kw. 18/19

I-III kw. 19/20

## Obszar działania Grupy Sescom

- Siedziby spółek zależnych
- 📍 Siedziby biur
- Obszar dotychczasowej działalności operacyjnej



## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	5
2.	Informacje ogólne .....	7
2.1.	Informacje podstawowe .....	7
2.2.	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3.	Przedmiot działalności.....	8
2.4.	Obszar działalności .....	11
2.5.	Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych .....	11
2.6.	Struktura organizacyjna .....	12
2.7.	Strategia i plany rozwojowe .....	17
2.8.	Opis zmian organizacji Grupy Sescom .....	18
2.9.	Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A. ....	18
2.10.	Akcjonariat .....	18
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom .....	20
3.1.	Dane finansowe.....	20
3.2.	Informacja dodatkowa .....	26
3.3.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	27
3.4.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	30
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom S.A.....	42
4.1.	Dane finansowe.....	42
4.2.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	47
5.	Komentarz do wyników finansowych .....	53
5.1.	Wyniki skonsolidowane.....	53
5.2.	Wyniki jednostkowe .....	56
6.	Grupa Sescom w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 (okres 01.10.2019 r. – 30.06.2020 r.) 59	
6.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej .....	59
6.2.	Działania operacyjne poszczególnych linii biznesowych Grupy .....	60
	Sescom Facility Management .....	60
	Sescom IT Infrastructure .....	62
	Sescom Store.....	63
	Sescom Energy .....	63
	Sescom Logistics Processes Support .....	64
	Sescom Digital .....	64
	Sescom Innovation Lab .....	64

6.3.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	65
6.4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	65
6.5.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu ....	65
6.6.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta .....	66
7.	Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom S.A. w okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2019/2020.....	68
8.	Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2019/2020 .....	69
8.1.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego .....	69
8.2.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego.....	70
9.	Oświadczenie Zarządu.....	72

## 1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

### Dane skonsolidowane

WYBRANE DANE FINANSOWE*	ZŁ		EUR	
	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019
Aktywa razem	69 671 806	64 177 923	15 600 494	14 673 935
Zobowiązania długoterminowe	5 733 243	2 089 845	1 283 753	477 832
Zobowiązania krótkoterminowe	19 483 373	20 897 842	4 362 600	4 778 179
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	43 757 197	40 724 674	9 797 850	9 311 477
Kapitał podstawowy	2 100 000	2 100 000	470 219	480 154
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,84	19,39	4,58	4,43

WYBRANE DANE FINANSOWE*	ZŁ		EUR	
	Okres 9 miesiący zakończony 30.06.2020	Okres 9 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 9 miesiący zakończony 30.06.2020	Okres 9 miesiący zakończony 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 987 071	99 064 524	23 926 496	23 068 304
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 078 889	7 521 403	1 385 375	1 751 444
Zysk (strata) brutto	5 751 500	7 176 251	1 310 764	1 671 072
Zysk (strata) netto	4 642 659	5 442 479	1 058 059	1 267 343
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 410 227	5 462 207	1 005 088	1 271 937
Całkowity dochód (strata) ogółem	4 716 532	5 446 077	1 074 895	1 268 181
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 211 466	3 584 564	2 782 986	834 707
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(335 334)	(2 154 123)	(76 423)	(501 612)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 224 837)	(1 433 371)	(734 939)	(333 777)
Przepływy pieniężne netto - razem	8 651 295	(2 929)	1 971 625	(682)
Zysk na jedną akcję	2,25	2,59	0,50	0,60

\* rok obrotowy Sescom S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sescom S.A. rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września następnego roku

## Dane jednostkowe

WYBRANE DANE FINANSOWE*	ZŁ		EUR	
	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019
Aktywa razem	57 879 127	52 193 879	12 959 948	11 933 848
Zobowiązania długoterminowe	5 201 224	1 397 817	1 164 627	319 603
Zobowiązania krótkoterminowe	14 632 084	15 471 116	3 276 329	3 537 387
Kapitał własny	38 045 820	35 324 946	8 518 992	8 076 858
Kapitał podstawowy	2 100 000	2 100 000	470 219	480 154
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	18,12	16,82	3,98	3,85

WYBRANE DANE FINANSOWE*	ZŁ		EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 901 648	67 913 650	17 070 044	15 814 468
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 352 516	4 346 569	1 219 835	1 012 148
Zysk (strata) brutto	5 086 369	4 114 176	1 159 181	958 033
Zysk (strata) netto	4 069 095	3 291 341	927 345	766 426
Całkowity dochód (strata) ogółem	4 069 095	3 291 341	927 345	766 426
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 664 066	1 504 516	1 974 536	350 344
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(177 385)	(1 863 165)	(40 426)	(433 859)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 939 692)	(1 225 169)	(669 954)	(285 295)
Przepływy pieniężne netto - razem	5 546 989	(1 583 818)	1 264 156	(368 810)
Zysk na jedną akcję	1,94	1,57	0,44	0,36

\* rok obrotowy Sescom S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sescom S.A. rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września następnego roku

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR w następujący sposób:

- > pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 30.06.2020 r. oraz na dzień 30.09.2019 r., odpowiednio: 4,466 oraz 4,3736.
- > pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2019 r. – 30.06.2020 r. oraz 01.10.2018 – 30.06.2019 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio: 4,3879 oraz 4,2944.

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Informacje podstawowe

<b>Firma:</b>	Sescom S.A.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Gdańsk
<b>Adres:</b>	ul. Grunwaldzka 82, 80-244 Gdańsk
<b>Tel./ fax:</b>	58 761 29 60/ 58 761 29 61
<b>Internet:</b>	www.sescom.eu
<b>E-mail:</b>	info@sescom.eu
<b>KRS:</b>	0000314588
<b>REGON:</b>	220679145
<b>NIP:</b>	9571006288

Sescom Spółka Akcyjna będąca podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Sescom S.A., została utworzona zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych aktem notarialnym z dnia 14.08.2008, w Kancelarii Notarialnej Tomasz Binkowski - Kancelaria notarialna w Gdańsku Rep. A nr 18518/2008.

Spółkę zarejestrowano w Sądzie Rejonowym w Gdańsku Północ, VIII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.100.000 zł i podzielony jest na 2.100.000 akcji w cenie nominalnej 1 zł za jedną akcję.

### 2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

#### Zarząd

Skład Zarządu Sescom S.A. na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

- > Sławomir Halbryt – Prezes Zarządu,
- > Adam Kabat – Członek Zarządu,
- > Sławomir Kądziała – Członek Zarządu,
- > Magdalena Budnik – Członek Zarządu.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Sescom S.A.

Kadencja Zarządu Sescom S.A. trwa 5 lat.

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Sescom S.A. na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

- > Krzysztof Pietkun – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- > Dariusz Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej,
- > Tomasz Matczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- > Wojciech Szabunio – Członek Rady Nadzorczej,
- > Adam Protasiuk – Członek Rady Nadzorczej.

Kadencja Rady Nadzorczej Sescom S.A. trwa 3 lata i wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok działalności.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sescom S.A.

### 2.3. Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa Sescom SA specjalizuje się w zarządzaniu i świadczeniu usług facility management dla klientów sieciowych (usługi serwisu urządzeń HVAC, serwisu infrastruktury IT oraz serwisu chłodniczego, elektrycznego i budowlanego). Rozwiązania Spółki zapewniają oszczędności w obsłudze technicznej obiektów oraz w zużyciu mediów.

Kluczowymi segmentami obsługiwanymi przez Spółkę są:

- > handel detaliczny,
- > telekomunikacja,
- > bankowość i ubezpieczenia,
- > HoReCa.

Oferta Grupy Sescom składa się z następujących grup usług:

**Sescom Store** - usługi remontu i remodelingu salonów handlowych i placówek bankowych,

**Sescom Facility Management** - usługi zarządzania utrzymaniem technicznym, usługa wspierana jest przez autorską Platformę SES Support@,

**Sescom IT Infrastructure** - usługi utrzymania infrastruktury IT,

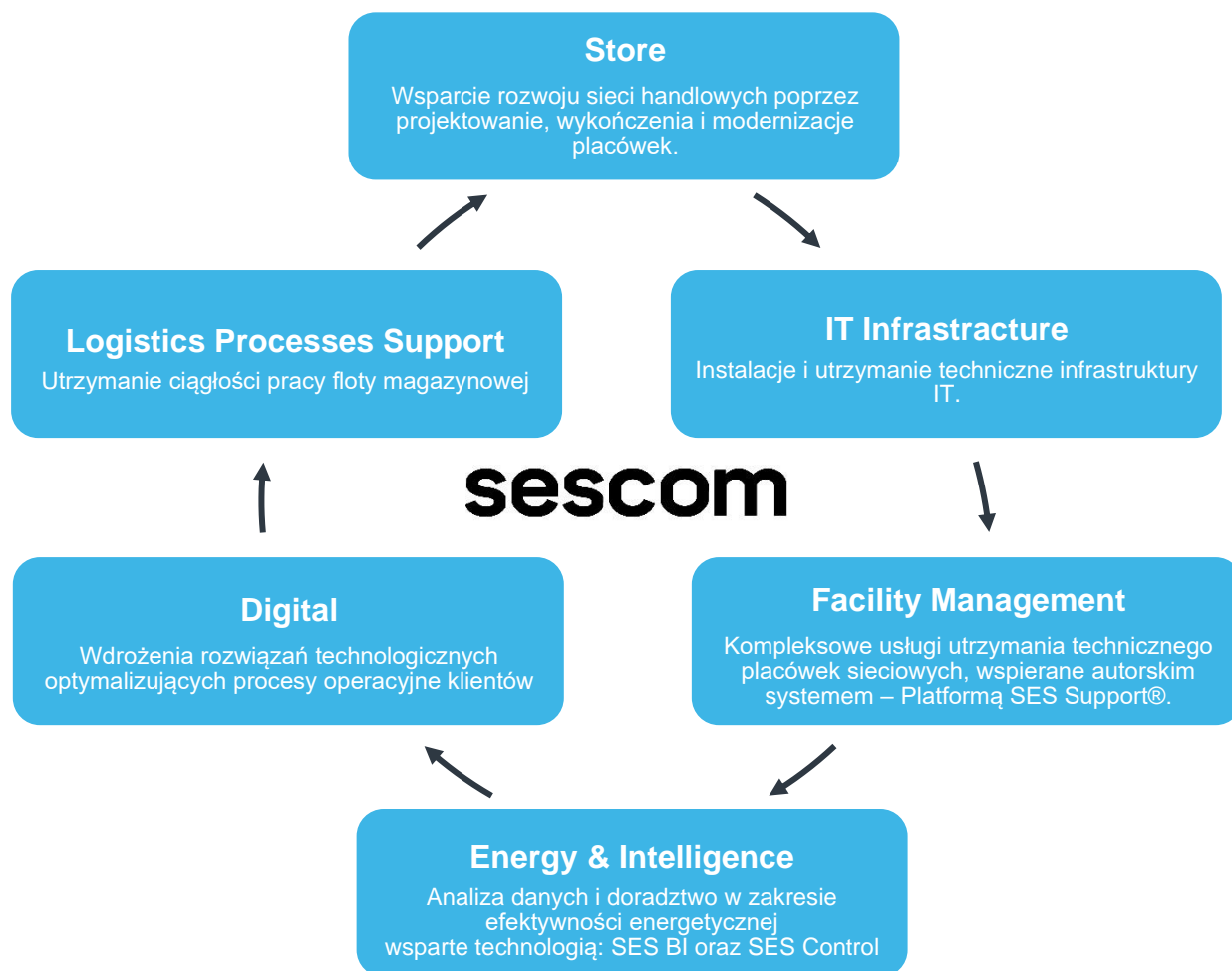
**Sescom Energy** - usługi optymalizacji zużycia energii elektrycznej i innych mediów z wykorzystaniem Platformy SES Control® uzupełniane przez systematycznie rozwijane narzędzie business intelligence – **Sescom Business Intelligence (SES BI)** umożliwiające integrację danych i ich inteligentną analizę,

**Sescom Digital** - usługi optymalizacji procesów w przedsiębiorstwie w oparciu o nowe technologie.

**Sescom Logistics Processes Support** – usługi serwisu, wynajmu i sprzedaży wózków widłowych dla przedsiębiorstw

Model biznesowy Grupy Sescom opiera się na wspieraniu klientów przez cały cykl życia ich placówek – od planowania i realizacji inwestycji (Sescom Store), przez utrzymanie techniczne obiektów i pojazdów (Sescom FM, IT Infrastructure i LPS), po efektywność energetyczną (Sescom Energy), wdrożenia nowych technologii i usprawniania procesów operacyjnych klienta dzięki technologii (Sescom Digital).





### Sescom Facility Management

Usługi z zakresu facility management obejmują kompleksową opiekę nad klientem w zakresie stałego świadczenia serwisu technicznego (HVAC, elektryczno-budowlanego i chłodnictwa). W ramach usługi wykonywane są następujące czynności:

- > okresowe przeglądy prewencyjne, w czasie których dokonywana jest konserwacja i kontrola urządzeń oraz systemów technicznych,
- > niezwłoczna reakcja i wykonywanie niezbędnych napraw w przypadku powstania awarii (usługa w trybie 24/7),
- > zaplanowane z góry zlecenia wymiany urządzeń, remontów i modernizacji.

Klienci, dzięki udostępnianej w ramach usługi autorskiej platformie Sescom - SES Support®, mają komfortowy dostęp do funkcji zgłaszania usterek i planowania terminu przeglądu. Platforma dostępna jest bezpośrednio z przeglądarki internetowej oraz w formie aplikacji mobilnej. Współpraca realizowana jest na podstawie: umów ryczałtowych oraz umów uzależniających wysokość wynagrodzenia od liczby zrealizowanych zdarzeń serwisowych. Sescom w ramach działalności FM oferuje również swoje usługi w formie jednorazowych zleceń.

### Sescom IT Infrastructure

Usługi w ramach linii IT Infrastructure skupiają się na utrzymaniu infrastruktury informatycznej klienta, w tym m.in.: serwerów, komputerów, drukarek, urządzeń mobilnych. Specjaliści Sescom dostarczają, integrują i serwisują infrastrukturę IT, odpowiadając za prawidłowe funkcjonowanie systemów magazynowych, POS,

instalacji teletechnicznych i niskoprądowych. W ramach usługi możliwy jest serwis urządzeń różnych producentów, obsługa logistyczna i magazynowa, a także zapewnienie urządzeń zastępczych. Formy współpracy w ramach działalności IT Infrastructure są tożsame z oferowanymi w segmencie FM.

### **Sescom Store**

Sescom Store to oferta zindywidualizowanych usług projektowania, przekształcania i modernizacji placówek handlowych. Realizacje w ramach Sescom Store obejmują prace instalacyjno – budowlane (sufity podwieszane, suche zabudowy, układanie płytek i podłóg, tynkowanie, malowanie, prace stolarskie, montaż mebli, instalacje), generalne wykonawstwo (koordynacja wszystkich branż budowlanych oraz prac wykonawców nominowanych, kierowanie budową, kompleksowa budowa pod klucz), projekty budowlane i wykonawcze (przygotowanie projektów koncepcyjnych i budowlanych, dokumentacja powykonawcza, pomiary i testy), zarządzanie projektami (inwestor zastępczy, opiniowanie umów najmu, analizy stanu technicznego, harmonogramy projektów i dostaw, negocjacje techniczne, odbiory lokali) oraz wyposażenie (produkcja mebli, dostawa i montaż wyposażenia i urządzeń).

### **Sescom Energy**

Wsparcie w ramach usługi Sescom Energy obejmuje przeprowadzenie pomiarów zużycia energii elektrycznej w celu optymalizacji kosztów utrzymania obiektu. W procesie pomiaru i analizy wykorzystywana jest autorska technologia Sescom – SES Control, na którą składa się mikroserwer umieszczany w placówce klienta, aplikacja webowa oraz moduł analityczny. Dzięki SES Control możliwy jest dokładny pomiar pracy urządzeń, integracja z innymi systemami, wizualizacja i analiza danych. Usługa Sescom Energy pozwala skutecznie diagnozować problemy związane z nieefektywnością energetyczną, zapobiegać usterkom, optymalizować pracę urządzeń i finalnie – zmniejszać koszty zużycia mediów. W ramach działalności Energy współpraca przebiega na podstawie umów terminowych.

Elementem rozwijającym usługę Energy jest **SES BI** - sukcesywnie doskonalone przez Sescom narzędzie klasy business intelligence umożliwiające integrację dotychczas zebranych danych (przez platformy: SES Support, SES Control) w celu ich analizy oraz przekazania klientowi wniosków dotyczących tendencji w obszarze prowadzonego biznesu. Sescom Business Intelligence jest rozwiązaniem tworzonym w celu automatycznego badania zależności pomiędzy różnorodnymi czynnikami wpływającymi na placówki klienta, w tym między innymi: zużyciem energii, danymi technicznymi czy finansowymi. Wynikiem analiz zintegrowanych danych jest rekomendacja przyszłych działań zarządczych, inwestycyjnych i serwisowych. SES BI ma zastosowanie nie tylko w segmencie Energy, ale również w wewnętrznych obszarach w Grupie Sescom: finansach, księgowości i controllingu.

### **Sescom Digital**

Celem usługi Sescom Digital jest optymalizacja procesów biznesowych w placówkach klientów dzięki wykorzystaniu nowych technologii. Sescom pełni w procesie rolę integratora poszczególnych elementów: technologii, niezbędnego sprzętu oraz strategii wdrożenia i utrzymania. Dzięki posiadanym zasobom technologicznym i technicznym, a także bogatemu doświadczeniu w branży retail i IT, Sescom może dobrać skuteczne rozwiązanie, dopasowane do indywidualnych potrzeb klienta oraz wdrożyć je na dużą skalę, w rozproszonych geograficznie placówkach.

### **Sescom Logistics Processes Support**

Realizowane przez olsztyńską spółkę córkę DT Sp. z o.o. usługi utrzymania urządzeń transportu magazynowego to najmłodsza linia biznesowa Grupy Sescom. W ramach działalności LPS wykonywane są usługi z zakresu: wynajmu oraz sprzedaży wózków widłowych, a także pełny zakres działań serwisowych i przeglądowych dla szerokiej gamy urządzeń magazynowych różnych typów i marek. Bogate doświadczenie oraz krótki czas reakcji na zgłoszoną awarię umożliwiają utrzymywanie wysokiej sprawności floty magazynowej klienta, również w okresach intensywnej pracy magazynowej.

## Sescom Innovation Lab

W Grupie Sescom od 2016 r. funkcjonuje komórka odpowiedzialna za monitorowanie rynku nowych technologii oraz kooperację z przedsiębiorstwami w początkowym stadium rozwoju – **Sescom Innovation Lab (SIL)**. Głównym zadaniem SIL jest rozwijanie perspektywicznych projektów do etapu komercjalizacji na zewnątrz lub wykorzystania wewnątrz Grupy Sescom, w celu optymalizacji procesów operacyjnych. W ramach rozwijanych projektów własnych oraz eksploracji środowisk start-upowych SIL skupia się przede wszystkim na technologiach: Internet of Things, Connected Hardware, Machine Learning, RFID oraz AI wspierającej transformację cyfrową w branży retail.

### 2.4. Obszar działalności

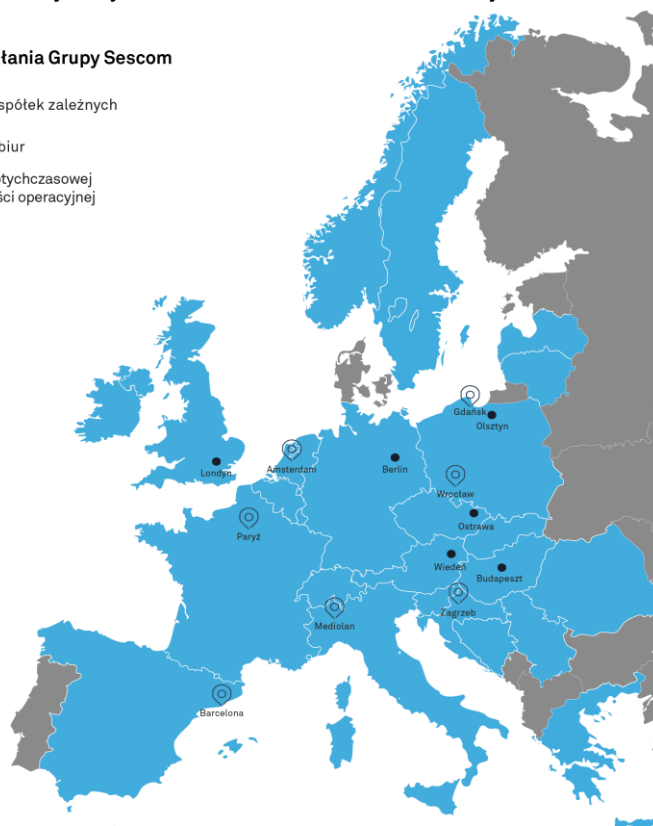
Grupa Kapitałowa Sescom S.A. w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 prowadziła działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Teren działalności zagranicznej Grupy obejmował większość krajów Europy. W analizowanym okresie Grupa Sescom wykonywała zlecenia na terenie 25 krajów.

#### Biura i siedziby spółek w Grupie:

- > siedziba główna w Gdańsku,
- > 6 biur/oddziałów w:  
Polsce, Chorwacji, Niderlandach,  
Francji, Hiszpanii oraz  
we Włoszech
- > 6 siedzib spółek zależnych w:  
Polsce, Wielkiej Brytanii, Niemczech,  
Czechach, Austrii i na Węgrzech

#### Obszar działania Grupy Sescom

- Siedziby spółek zależnych
- ⊙ Siedziby biur
- Obszar dotychczasowej działalności operacyjnej



### 2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych

Rynek usług serwisowych charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem. W branży serwisowej funkcjonują firmy oferujące naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne ograniczone do jednego producenta oraz takie oferujące zlecenia serwisowe wielu marek obecnych na danym rynku. Sescom posiadając status niezależnego serwisanta może realizować usługi serwisowe urządzeń większości producentów na terenie całego kraju i większości rynków zagranicznych. Klient posiadający sieć placówek na terenie Polski oraz na rynkach zagranicznych może zlecić zarządzanie całym procesem technicznym, jak i utrzymanie sprawności sprzętu będącego na wykorzystaniu placówki. Grupa Sescom posiada rozbudowaną sieć własnych i partnerskich zespołów serwisowych w Polsce oraz za granicą.

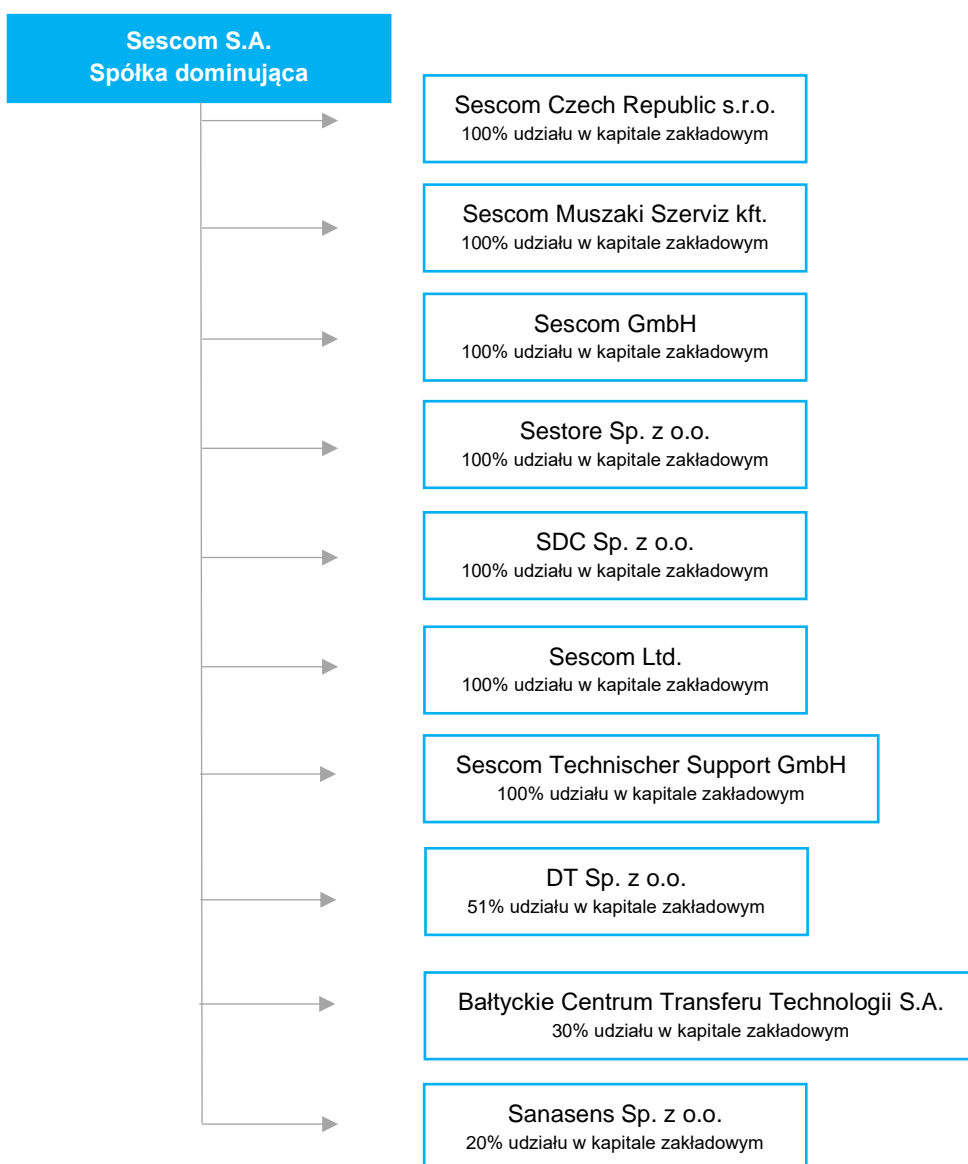
Sescom S.A. jest jednym z największych usługodawców w branży technicznego facility management w Polsce dla klientów sieciowych. Posiada stabilną i ugruntowaną pozycję w tym segmencie rynku. Spółka zapewniła sobie rozpoznawalność poprzez doświadczenie zdobyte podczas realizacji licznych kontraktów serwisowych.

Emitent w celu zwiększenia konkurencyjności wprowadził autorskie systemy informatyczne do zarządzania techniczną obsługą klienta: SES Support® i SES Control®.

Kolejnym istotnym elementem zwiększającym konkurencyjność Spółki jest szeroka sieć serwisów technicznych. Spółka gwarantuje serwis gwarancyjny i pogwarancyjny większości marek oraz urządzeń.

## 2.6. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. na dzień 30.06.2020 r. składała się z jednostki dominującej oraz 8 spółek zależnych. Podmiotami stowarzyszonymi wobec Sescom S.A. są 2 spółki: Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A. oraz Sanasens Sp. z o.o.



#### Sescom S.A.

<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	000314588
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie Grupą Kapitałową, centrum usług wspólnych: koordynacja serwisu technicznego, wsparcie techniczne, rozwój produktów i usług, księgowość i kontroling, marketing oraz PR.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca

#### Sescom Czech Republic s.r.o.

<b>Forma prawna</b>	s.r.o. (společnost s ručenímomezeným)
<b>Siedziba</b>	Ostrawa, Republika Czeska
<b>Numer w rejestrze</b>	293 92 004
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

#### Udział członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego:

- > Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.,
- > Pan Sławomir Kądziera, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.

#### Sescom Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

<b>Forma prawna</b>	KorlátoltFelelősségűTársaság
<b>Siedziba</b>	1133 Budapest, Váciút 76. III. em.
<b>Numer w rejestrze</b>	01-09-175242
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego:

- > Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu Sescom Múszaki Szerviz Kft,
- > Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCO M SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu SESCO Múszaki Szerviz Kft.

**Sescom GmbH**

<b>Forma prawna</b>	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
<b>Siedziba</b>	Meinekestraße 27, 10719 Berlin
<b>Numer w rejestrze</b>	HRB 157689 B
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego:

- > Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom GmbH,
- > Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom GmbH.

**SESTORE Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba</b>	Gdańsk
<b>Numer w rejestrze</b>	0000529146
<b>Przedmiot działalności</b>	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych - wraz z pracami projektowymi, instalacyjnymi i utylizacją.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego

**SDC Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba</b>	Gdańsk
<b>Numer w rejestrze</b>	0000529961
<b>Przedmiot działalności</b>	Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie

	efektywnością energetyczną. Spółka rozwija komercyjną wersję systemu monitoringu zużycia energii z wykorzystaniem platformy i mikroserwera SES Control®.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego

### Sescom Technischer Support GmbH

<b>Forma prawna</b>	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
<b>Siedziba</b>	Kärntner Ring 5-7, 1010 Wien
<b>Numer w rejestrze</b>	FN 434777d
<b>Przedmiot działalności</b>	Do dnia 18.04.2019 r. przedmiotem działalności Spółki było zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii. W dniu 18.04.2019 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie przeniesienia działalności spółki do Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie w ramach procesu reorganizacji prac spółek zależnych. Sescom Technischer Support GmbH na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie prowadzi działalności operacyjnej.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego:

- > Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Technischer Support GmbH,
- > Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Technischer Support GmbH.

### Sescom LTD

<b>Forma prawna</b>	Limited Liability Company
<b>Siedziba</b>	Lower Ground Floor, One George Yard, London EC3V 9DF
<b>Numer w rejestrze</b>	10628319
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. Monitorowanie rynku nowych

	technologii w branży retail, finansowej i telekomunikacyjnej; centrum prowadzenia działań związanych z rozwojem biznesowym Sescom.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego:

- > Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Dyrektora Sescom LTD,
- > Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Dyrektora Sescom LTD.

**DT Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba</b>	Olsztyn
<b>Numer w rejestrze</b>	0000777663
<b>Przedmiot działalności</b>	Sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych, w tym: bieżące naprawy pojazdów, przygotowanie wózka pod odbiór UDT, konserwacja sprzętu w ramach przeglądów okresowych, renowacja wózka (regeneracja masztów, remonty silników i przekładni napędowych, malowanie wózka)
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	51 proc. (pięćdziesiąt jeden procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu zależnego.

**Dane dotyczące podmiotów stowarzyszonych:**

**Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A. (BCTT S.A.) – Podmiot stowarzyszony**

<b>Forma prawna</b>	spółka akcyjna
<b>Siedziba</b>	Gdańsk
<b>Numer w rejestrze</b>	0000366480
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka stowarzyszona
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	30 proc. (trzydzieści procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Praw własności

Udział członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu stowarzyszonego:

- > Prezes Zarządu Sescom S.A., pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu BCTT S.A.
- > Członek Zarządu Sescom S.A., pan Adam Kabat, pełni jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej BCTT S.A.



## Sanasens Sp. z o.o. – Podmiot stowarzyszony

Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Gdańsk
Numer w rejestrze	0000839167
Przedmiot działalności	Projektowanie i dostarczanie rozwiązań predictive maintenance opartych na sztucznej inteligencji
Powiązanie	Jednostka stowarzyszona
Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym	20 proc. (dwadzieścia procent)
Metoda konsolidacji	Praw własności

Brak członków zarządu Sescom S.A. w organach podmiotu stowarzyszonego.

### 2.7. Strategia i plany rozwojowe

Misja	Wizja
Zapewniać atrakcyjność i funkcjonalność przestrzeni rzeczywistej i wirtualnej, w której ludzie pracują, kupują i odpoczywają	Globalny integrator rozwiązań informatycznych, technicznych i zarządczych, dzięki którym ludzie pracują, kupują i odpoczywają w komfortowych warunkach

Celem strategicznym Grupy Sescom jest osiągnięcie pozycji jednej z głównych firm europejskich dostarczających kompleksowe usługi Facility Management dla klientów sieciowych, z potencjałem do trwałej obecności biznesowej również poza Europą. W ramach realizacji celu strategicznego Grupa Sescom podejmuje następujące działania:

- > umacnianie pozycji na rynkach zagranicznych poprzez rozwijanie sieci serwisowej oraz zwiększanie liczby obiektów obsługiwanych za granicą Polski,
- > analiza prawna dotycząca potencjalnego rozpoczęcia działalności na nowych kontynentach,
- > dalszy rozwój organiczny oraz przejęcia perspektywicznych przedsiębiorstw świadczących usługi komplementarne wobec Grupy Sescom.

Strategia Grupy Sescom jest dopasowana do klientów – firm międzynarodowych oczekujących wsparcia na dużym obszarze geograficznym. Celem Zarządu Sescom jest uzyskanie gotowości do obsługi placówek klienta niezależnie od ich lokalizacji.

Grupa Sescom rozwija ofertę usługową dla segmentu retail w zgodzie z najnowszymi trendami rynkowymi. Hasło będące mottem oferty usługowej Grupy Sescom to „Facility Management wspierający transformację digitalową”. Za działania R&D odpowiedzialna jest komórka Sescom Innovation Lab.

W 2016 r. Sescom S.A. nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa CUBE.ITG. Proces nabycia oraz udane wdrożenie nowego typu usług (utrzymanie urządzeń IT) dowiodło, że oprócz rozwoju organicznego, Grupa Kapitałowa Sescom jest w stanie zdynamizować rozwój poprzez przejęcia przedsiębiorstw świadczących usługi komplementarne wobec oferty Sescom. W kwietniu 2019 r. Sescom nabył 51% udziałów w DT Sp. z o.o., co długofalowo wzmocni ofertę Grupy oraz ułatwi pozyskiwanie klientów z branży transportowej i logistycznej. Emitent stale poszukuje perspektywicznych przedsiębiorstw w celu potencjalnej współpracy rynkowej lub bezpośredniej inwestycji kapitałowej. Wyszukiwanie ciekawych przedsiębiorstw to zadanie zespołu pracującego w ramach Sescom Innovation Lab. W tym celu Sescom rozpoczął udział w programie

akceleracyjnym BRINC ScaleUP. Aktywność w programie w roli potencjalnego inwestora oraz mentora stwarza Emitentowi szansę na bezpośrednią styczność z nowymi pomysłami i technologiami, które mogłyby wesprzeć w przyszłości ofertę Grupy. W minionym roku obrotowym Sescom podjął następujące działania, wpisujące się w strategię rozwoju:

- > akwizycja spółki DT Sp. z o.o. i zwiększenie komplementarności świadczonych usług,
- > zwiększenie liczby obsługiwanych klientów na rynku polskim oraz zagranicznych,
- > zwiększenie zatrudnienia w działach operacyjnych odpowiedzialnych za obsługę rynków zagranicznych w celu umożliwienia dalszego wzrostu,
- > inwestycje w B+R, pozyskanie środków na rozwój platformy SES BI, opracowanie usług optymalizujących prace operacyjne klientów dzięki technologii RFID.

W II połowie 2019 r. zapoczątkowane zostały prace nad strategią 2020-2030. Zatwierdzenie i opublikowanie strategii zostało zaplanowane na II połowę 2020 r.

## 2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom

W okresie od dnia 01.10.2019 r. do dnia 30.06.2020 r. nie doszło do zmian organizacji Grupy Kapitałowej Sescom S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. W analizowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca procesy: podziału oraz restrukturyzacji.

W dniu 18 kwietnia 2020 r. Sescom S.A. objął 20% udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł w nowo powstałej spółce Sanasens Sp. z o.o. W związku z przejęciem udziałów w Sanasens Sp. z o.o., stała się ona podmiotem stowarzyszonym wobec Sescom S.A.

Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. podlegają konsolidacji metodą pełną. Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności.

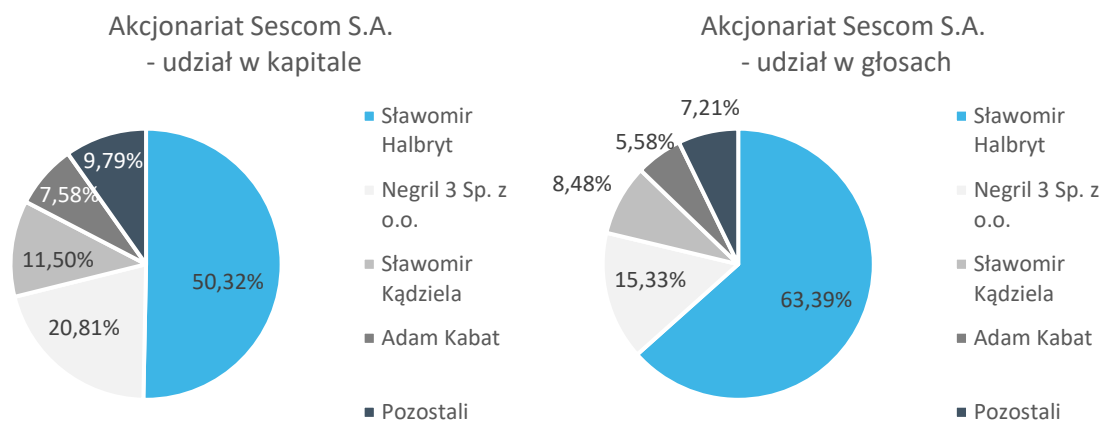
## 2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.

W okresie 01.10.2019 r. – 30.06.2020 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. wyniosło 176 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

## 2.10. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom S.A. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom S.A. na dzień publikacji (31.08.2020 r.).

### Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu (31.08.2020 r.)



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	<b>1 056 690</b>	<b>50,32%</b>	<b>1 806 690</b>	<b>63,39%</b>
- bezpośrednio	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
- pośrednio (akcje własne Sescom S.A.)*	50 815	2,42%	50 815	1,78%
<b>Negril 3 Sp. z o.o.</b>	<b>437 000</b>	<b>20,81%</b>	<b>437 000</b>	<b>15,33%</b>
<b>Sławomir Kądziała</b>	<b>241 588</b>	<b>11,50%</b>	<b>241 588</b>	<b>8,48%</b>
<b>Adam Kabat</b>	<b>159 095</b>	<b>7,58%</b>	<b>159 095</b>	<b>5,58%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>205 627</b>	<b>9,79%</b>	<b>205 627</b>	<b>7,21%</b>
<b>Suma</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 850 000</b>	<b>100,00%</b>

\* Sescom S.A. jest podmiotem zależnym wobec Pana Sławomira Halbryta. Akcje zostały nabyte w wyniku skupu akcji własnych rozliczonego przez Spółkę w dniu 8 listopada 2019 r. oraz w wyniku przeprowadzenia transakcji w ramach Programu skupu akcji własnych w dniach 13-29 maja 2020 r. oraz 6-24 lipca 2020 r. Zgodnie z Art. 300<sup>47</sup> §8. KSH Spółka nie wykonuje praw z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Zmiany w stanie posiadania akcji dających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Sescom S.A. w okresie od 1 października 2019 r. (rozpoczęcia nowego roku obrotowego) do 31 sierpnia 2020 roku (dnia publikacji raportu)

W dniu 8 listopada 2019 r. Pan Adam Kabat pełniący funkcję Członka Zarządu Emitenta sprzedał 50.000 sztuk akcji na okaziciela Sescom S.A. w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego przez Emitenta. Sprzedana liczba akcji odpowiadała 50.000 głosom, to jest 1,75% ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz stanowiła 2,38% kapitału zakładowego Emitenta.

Powiązania członków organów Sescom S.A. z akcjonariuszami Spółki powyżej 5%

Pan Sławomir Halbryt posiadający bezpośrednio 1.005.875 akcji stanowiących 47,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Prezesa Zarządu Sescom S.A.

Pan Sławomir Kądziała posiadający 241.588 akcji stanowiących 11,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Członka Zarządu Sescom S.A.

Pan Adam Kabat posiadający 159.095 akcji stanowiących 7,58% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Członka Zarządu Sescom S.A.

Negril 3 Sp. z o.o. posiadający 437.000 akcji stanowiących 20,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest podmiotem zależnym od Pana Krzysztofa Pietkuna będącego Członkiem Rady Nadzorczej Sescom S.A.

### 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

#### 3.1. Dane finansowe

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	31.03.2020	30.09.2019	30.06.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	9 836 849	10 447 340	5 576 275	4 636 264
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	8 278 369	8 777 327	-	-
Wartość firmy	9 148 432	9 148 432	9 148 432	9 148 432
Pozostałe aktywa niematerialne	1 814 287	1 972 235	2 135 751	1 610 988
Należności długoterminowe	140 607	140 607	140 607	149 405
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15 185	16 069	19 236	22 600
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	514 122	450 737	419 811	274 521
Pozostałe aktywa	78 667	196 437	935 960	1 681 137
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>21 548 148</b>	<b>22 371 856</b>	<b>18 376 070</b>	<b>17 523 347</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>				
Zapasy	4 467 106	4 739 154	4 753 993	3 711 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 505 314	30 171 429	32 048 352	33 149 254
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	-	5 500	905 677
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	153 609	37 551	160 054	76 227
Bieżące aktywa podatkowe	503 767	458 143	353 271	-
Pozostałe aktywa	1 973 558	2 377 603	1 611 673	1 380 249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 520 305	8 686 163	6 869 010	6 315 324
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>48 123 659</b>	<b>46 470 043</b>	<b>45 801 853</b>	<b>45 538 188</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>69 671 806</b>	<b>68 841 899</b>	<b>64 177 923</b>	<b>63 061 535</b>

PASywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	31.03.2020	30.09.2019	30.06.2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Akcje własne	(1 348 222)	(1 340 000)	-	-
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	905 605	905 605	1 805 605	305 605
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	73 873	168 874	103 357	3 598
Zyski zatrzymane	38 020 780	36 809 118	32 710 553	34 220 094
	<b>43 757 197</b>	<b>42 648 757</b>	<b>40 724 674</b>	<b>40 634 456</b>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	43 757 197	42 648 757	40 724 674	40 634 456
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	697 994	601 972	465 562	457 743
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>44 455 190</b>	<b>43 250 729</b>	<b>41 190 237</b>	<b>41 092 199</b>

**Zobowiązania długoterminowe**

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	99 222	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 019 426	5 219 699	1 897 682	2 329 634
Rezerwa na podatek odroczoney	590 115	394 911	192 163	853 027
Rezerwy długoterminowe	24 480	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 733 243</b>	<b>5 614 610</b>	<b>2 089 845</b>	<b>3 182 661</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 072 676	15 375 486	16 742 258*	14 102 968
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 762 755	3 064 261	1 613 978	1 462 206
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	143 910	8	320 840	481 256
Bieżące zobowiązania podatkowe	198 486	100 617	288 480	928 959
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	396	2 610	14 319*	2 093*
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
	18 178 222	-	18 979 875	17 296 198
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 305 151	1 433 579	1 917 967*	1 809 192*
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>19 483 373</b>	<b>19 976 561</b>	<b>20 897 842</b>	<b>18 786 675</b>

<b>Zobowiązania razem</b>	<b>25 216 616</b>	<b>25 591 171</b>	<b>22 987 687</b>	<b>21 969 336</b>
---------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>69 671 806</b>	<b>68 841 899</b>	<b>64 177 923</b>	<b>63 061 535</b>
---------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

\* korekty prezentacyjne:

- przesunięcie kwoty 55 655 zł na zobowiązania z tytułu dostaw i usług z pozycji przychody przyszłych okresów w stanie na dzień 30.09.2019 r.

- przesunięcie kwoty 143 104 zł na rozliczenia międzyokresowe bierne z pozycji przychody przyszłych okresów w stanie na dzień 30.09.2019 r.

- przesunięcie kwoty 87 514 zł na rozliczenia międzyokresowe bierne z pozycji przychody przyszłych okresów w stanie na dzień 30.06.2019 r.

Przesunięcia kwot związane są z korektą klasyfikacji pozycji bilansowych w celu ustandaryzowania prezentacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sescom S.A.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.10.2019 do 30.06.2020	Okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.10.2018 do 30.06.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	26 615 108	104 987 071	31 823 579	99 064 524
Koszt własny sprzedaży	20 559 201	84 381 166	24 952 709	78 325 859*
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>6 055 907</b>	<b>20 605 904</b>	<b>6 870 871</b>	<b>20 738 665</b>
Koszty sprzedaży	935 381	3 713 582	1 301 249	3 459 319*
Koszty zarządu	3 267 036	10 632 738	4 232 340	9 849 834*
Pozostałe przychody operacyjne	646 065	1 090 485	194 641	338 489
Pozostałe koszty operacyjne	735 136	1 271 181	132 723	246 598
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 764 418</b>	<b>6 078 889</b>	<b>1 399 200</b>	<b>7 521 403</b>
Przychody finansowe	(96 070)	48 907	78 650	94 762
Koszty finansowe	94 162	374 435	265 637	436 800
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1	(1 862)	(1 746)	(3 114)
<b>Zysk (strata)</b>	<b>1 574 187</b>	<b>5 751 500</b>	<b>1 212 213</b>	<b>7 176 251</b>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 574 187</b>	<b>5 751 500</b>	<b>1 212 213</b>	<b>7 176 251</b>
Podatek dochodowy	266 502	1 108 841	291 821	1 733 772
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 307 685</b>	<b>4 642 659</b>	<b>920 392</b>	<b>5 442 479</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 307 685</b>	<b>4 642 659</b>	<b>920 392</b>	<b>5 442 479</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Zyski/(Straty) aktuarialne	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	129 365	73 873	(54 256)	3 598
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>129 365</b>	<b>73 873</b>	<b>(54 256)</b>	<b>3 598</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 437 050</b>	<b>4 716 532</b>	<b>866 136</b>	<b>5 446 077</b>
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 211 663	4 410 227	866 136	5 462 207,00
Udziałom niesprawnym kontroli	96 022	232 431	(20 223)	(20 223)
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,68	2,25	0,44	2,59
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,68	2,25	0,44	2,59

\* korekta prezentacyjna – przeniesienie kosztów własnych sprzedaży w kwocie 2 035 661 zł na koszty operacyjne: w kwocie 843 523 zł na koszty sprzedaży oraz na koszty zarządu w kwocie 1 192 129 zł w okresie 01.10.2018 r. – 30.06.2019 r.

### Ustalenie podatku efektywnego

A	wynik brutto	<b>5 751 500</b>
B	podatek w RZiS	1 108 841
C	efektywna stopa (B/A)	19,28%

Na wysokość efektywnej stopy podatkowej ma wpływ wysokość stóp podatkowych w krajach, w których działają jednostki zależne. Zdecydowany udział w wartości podatku dochodowego Grupy ma podatek płacony przez Sescom GMBH.

Stawki podatku dochodowego w Niemczech są znacznie wyższe od stawek obowiązujących w Polsce i oscylują w zależności od Landu w granicach od 30,175% do 33,325% (15,825% federalny + 14,35%-17,5% lokalny).

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.10.2019 do 30.06.2020	Okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.10.2018 do 30.06.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk przed opodatkowaniem	1 574 187	5 751 500	1 210 468	7 176 251
Korekty:				
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	985 733	2 933 110	461 764	1 241 453
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25 943	36 493	(7 512)	(56 514)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	(95 376)	(28 939)	(54 547)	(8 837)
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	884	4 051	2 938	3 119
Koszty finansowe ujęte w wyniku	75 717	238 830	68 694	139 222
Inne korekty				
	<b>2 567 087</b>	<b>8 935 044</b>	<b>1 681 805</b>	<b>8 494 694</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 550 058	6 902 754	(1 328 870)	855 776
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	272 048	286 887	302 468	1 057 515
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	521 815	401 418	304 810	(566 485)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(873 090)	(2 354 308)	(96 844)	(4 579 698)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(247 052)	(588 336)	760 569	571 803
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(20 802)	(330 109)	(2 023)	(455 494)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>6 770 063</b>	<b>13 253 351</b>	<b>1 621 917</b>	<b>5 378 112</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(125 777)	1 041 885	347 820	1 793 548
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 895 841</b>	<b>12 211 466</b>	<b>1 274 096</b>	<b>3 584 564</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(22 070)	(444 809)	(307 751)	(1 139 247)
Płatności za aktywa finansowe	-	-	(1 098 537)	(1 098 537)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	7 805	105 545	20 330	78 622
Odsetki otrzymane	397	3 930	5 869	5 038
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(13 868)</b>	<b>(335 334)</b>	<b>(1 380 089)</b>	<b>(2 154 123)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływ z emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	(8 222)	(1 348 222)	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	243 132	243 132	-	-
Wpływ dotacji	222 033	317 960	65 435	153 023
Spłaty kredytów i pożyczek	320 824	(8)	(320 832)	(481 248)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(749 484)	(2 190 446)	(387 203)	(938 519)
Odsetki zapłacone	(76 114)	(247 252)	(80 514)	(166 626)

Prowizje zapłacone	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(47 830)</b>	<b>(3 224 837)</b>	<b>(723 114)</b>	<b>(1 433 371)</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 834 143	8 651 295	(829 107)	(2 929)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 686 163	6 869 010	7 144 431	6 318 253
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>15 520 305</b>	<b>15 520 305</b>	<b>6 315 324</b>	<b>6 315 324</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Akcje własne	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	Udziały niekontrolujące	RAZEM
	zł	zł	zł	zł	zł	zł		zł
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	-	<b>20 450 390</b>	<b>8 319 136</b>	-	<b>35 180 291</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	5 464 448	-	5 464 448
Różnice z konsolidacji	-	-	-	-	(7 358)	-	-	(7 358)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał mniejszości DT Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	457 743	457 743
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(8 319 136)	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	-	<b>28 762 169</b>	<b>5 464 448</b>	<b>457 743</b>	<b>41 095 124</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	-	<b>28 762 169</b>	<b>5 464 448</b>	<b>457 743</b>	<b>41 095 124</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	5 409 621	-	5 409 621
Różnice z konsolidacji	-	-	-	-	134 763	-	-	134 763
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał mniejszości DT Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	465 562	465 562
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	1 500 000	-	6 819 136	(8 319 136)	-	-
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>1 805 605</b>	-	<b>27 404 289</b>	<b>5 409 621</b>	<b>1 381 048</b>	<b>41 190 236</b>
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>1 805 605</b>	-	<b>27 404 289</b>	<b>5 409 621</b>	<b>1 381 048</b>	<b>41 190 236</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 410 227	-	4 410 227
Różnice z konsolidacji	-	-	-	-	(29 484)	-	-	(29 484)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	(1 508 222)	(1 348 222)	1 508 222	-	-	(1 348 222)
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	600 000	-	(600 000)	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał mniejszości DT Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	232 432	232 432
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	5 409 621	(5 409 621)	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>897 383</b>	<b>(1 348 222)</b>	<b>33 692 648</b>	<b>4 410 227</b>	<b>1 613 480</b>	<b>44 455 190</b>

### 3.2. Informacja dodatkowa

#### Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2019 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu nie istnieją czynniki ani okoliczności mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w wariantcie kalkulacyjnym a dodatkowe informacje o kosztach w układzie porównawczym ujawnia w informacji dodatkowej. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

**Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF** Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone według zasad MSSF, zgodnych z zasadami zastosowanymi przez jednostkę dominującą.

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek są wykazane w poniższej tabeli.

Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. W związku z tym, że sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest z w pełnych złotych mogą wystąpić zaokrąglenia i niezgodności w sumach na poziomie miejsc dziesiętnych.

Jednostka zależna	waluta funkcjonalna
Sescom Czech Republic s.r.o.	CZ
Sescom Muszaki Szerviz kft	HU
Sescom GmbH	EUR

Sestore Sp. z o.o.	PLN
SDC Sp. z o.o.	PLN
Sescom Technischer Support GmbH	EUR
Sescom Ltd.	GBP
DT Sp z o.o.	PLN

### Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

### Szacunki i profesjonalny osąd

#### Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Grupę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdził intencje i zdolność Grupy do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności.

#### Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym okresie sprawozdawczym.

#### Utrata wartości firmy

Stwierdzenie czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

#### Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W roku objętym sprawozdaniem finansowym ani w roku poprzedzającym nie stwierdzono konieczności zmian tych okresów.

#### Odpis aktualizujący wartości należności

Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na możliwość windykacji tych należności.

#### Odpis aktualizujący wartości zapasów

Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji zdarzenia. Wszystkie zapasy podlegają na dzień bilansowy weryfikacji obejmującej termin i przesłanki zakupu, przyczynę zalegania oraz możliwości ich zużycia w przyszłości. Wszystkie pozycje, przy których brak jest perspektyw zużycia lub sprzedaży w okresie dłuższym niż rok objęte są 100% odpisem aktualizującym. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

### 3.3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 16 Leasing.

Grupa zastosowała wymogi nowego standardu z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 października 2019 roku. Wpływ zmian MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został zaprezentowany w nocie na str.30

### **Wpływ nowych standardów na sprawozdanie Grupy Kapitałowej**

**Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2019:**

- MSSF16 „Leasing”  
zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.  
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 28  
„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – wycena inwestycji długoterminowych zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2015-2017:
  - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
  - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli,
  - Zmiany do MSR 12 Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy oraz
  - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19  
„Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 23  
„Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

### **Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:**

- MSSF 14  
„Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10  
„Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany obowiązujące w

odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie

### Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

Od 1 października 2019 roku, Grupa zastosowała wymogi nowego standardu MSSF 16, dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Grupa zastosowała wymogi standardu z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 października 2019 roku (bez przekształcenia okresu porównawczego). Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Na dzień 1 października 2019 roku Grupa zastosowała MSSF 16 w odniesieniu do umów, które wcześniej sklasyfikowała jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, w kwocie równej wartości bieżącej zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu została wyceniona w wartości bieżących opłat leasingowych pozostałych do zapłaty na dzień 1 października 2019 roku, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na dzień 1 października 2019 roku. Krańcowa stopa rozumiana jest jako stopa procentowa na dzień rozpoczęcia leasingu, przy jakiej leasingobiorca musiałaby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach. W zależności od długości i waluty obowiązywania umowy leasingu Grupa stosuje krańcową stopę procentową z przedziału 1,67%-3,3%.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- dla leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (równowartość 5 000 USD przeliczona na polską walutę według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roku poprzedzającego rok, w którym następuje ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z zaokrągleniem do 1.000 zł. w górę) nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania; jeżeli umowa leasingowa obejmuje wiele składników o łącznej wartości wyższej niż 5000 USD to spółka nie traktuje takiego leasingu jako niskocennego,

- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 października 2019 r. oraz zawarte na czas nieokreślony z możliwością krótkoterminowego wypowiedzenia potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy leasingu.

Aktywami są wynajmowane pomieszczenia biurowe, w których prowadzona jest działalność operacyjna, Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy, tj. w pozycji 'Rzeczowe aktywa trwałe', zobowiązania natomiast są prezentowane w pozycji 'Inne zobowiązania finansowe'.

Oplaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach w pozycji 'Koszty najmu' są prezentowane w pozycjach 'Amortyzacja' oraz w 'Kosztach finansowych' jako koszt odsetek.

#### Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 30 czerwca 2020 r.

Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – MSSF 16	Stan na 30.09.2019	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.10.2019	Stan na 30.06.2020
Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	-	4 799 274	4 799 274	3 931 214
Zobowiązanie z tytułu leasingu, w tym:	-	4 799 274	4 799 274	4 055 959
- długoterminowe	-	3 607 108	3 607 108	2 904 874
- krótkoterminowe	-	1 192 166	1 192 166	1 151 086

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów– MSSF 16	01.10.2018 – 30.09.2019	Wpływ MSSF 16	01.10.2019 - 30.06.2020
Spadek kosztów z tytułu najmu	-	-	(875 484)
Wzrost kosztów finansowych - odsetki	-	-	80 968
Wzrost przychodów finansowych – różnice kursowe	-	-	54 765
Wzrost kosztów amortyzacji	-	-	864 497

### 3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

#### 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8. Działalność prowadzona przez Grupę jest jednorodna i obejmuje świadczenie usług serwisowych o podobnej charakterystyce i w podobny sposób. Niemożliwym było wyodrębnienie segmentów spełniających wszystkie kryteria zawarte w par. 5 MSSF 8, a w szczególności warunki:

MSSF 8.5 b - Grupa oferuje na rynku szereg usług, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż występowałaby konieczność i możliwość regularnego nadzorowania i sprawdzania wyników operacyjnych dla działalności w ich obszarach. Nie przypisuje się im oddzielnych zasobów - szczególnie ludzkich, gdyż są to głównie zasoby Grupy. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Grupę.

MSSF 8.5 c - Grupa nie dysponuje informacjami finansowymi na temat wyników działalności dla poszczególnych usług i produktów, gdyż informacje takie nie są konieczne przy monitorowaniu i planowaniu działalności.

## 1.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	23 131 372	89 648 198	28 778 240	86 873 092
Przychody z tytułu umów długoterminowych	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 483 736	15 338 873	3 045 340	12 191 432
<b>RAZEM</b>	<b>26 615 108</b>	<b>104 987 071</b>	<b>31 823 579</b>	<b>99 064 524</b>

## 1.2. Informacje geograficzne

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres od 01.04.2020 do	Okres od 01.10.2019 do	Okres od	Okres od
	30.06.2020	30.06.2020	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	PLN	PLN	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	20 560 667	76 698 968	18 563 675	68 580 455
Kraje Unii Europejskiej	5 448 825	26 735 752	12 886 621	28 694 712
Pozostałe kraje	605 616	1 552 350	373 284	1 789 358
<b>RAZEM</b>	<b>26 615 108</b>	<b>104 987 071</b>	<b>31 823 579</b>	<b>99 064 524</b>

## 2. Działalność zaniechana

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 3. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
a) amortyzacja	985 733	2 933 110	461 764	1 241 453
b) zużycie materiałów i energii	2 598 707	10 805 505	3 361 932	8 457 925
c) usługi obce	13 992 037	56 518 979	18 125 179	55 573 153
d) podatki i opłaty	108 291	470 197	108 615	527 132
e) wynagrodzenia	3 415 737	10 892 527	3 357 609	9 217 919
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	486 326	2 034 372	759 074	2 045 690
g) pozostałe koszty rodzajowe	225 846	1 265 837	950 637	2 066 953
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 046 231	13 309 855	3 261 049	11 435 361
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>24 858 906</b>	<b>98 230 380</b>	<b>30 385 859</b>	<b>90 565 586</b>

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(16 998)	906 261	(352 774)	824 129
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(80 290)	(409 155)	453 212	245 297
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(935 381)	(3 713 582)	(1 301 249)	(3 459 319)*
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 267 036)	(10 632 738)	(4 232 340)	(9 849 834)*
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>20 559 201</b>	<b>84 381 166</b>	<b>24 952 709</b>	<b>78 325 859</b>

\* korekta prezentacyjna wynikająca z przeniesienia kosztów własnych sprzedaży w kwocie 2 035 661 zł na koszty operacyjne: w kwocie 843 523 zł na koszty sprzedaży oraz na koszty zarządu w kwocie 1 192 129 zł w okresie 01.10.2018 r. – 30.06.2019 r.

#### 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### 4.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	46 945	106 930	27 593	83 505
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>46 945</b>	<b>106 930</b>	<b>27 593</b>	<b>83 505</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>				
Umorzone i przedawnione zobowiązania	-	9 203	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny, w tym:	31 849	114 146	21 633	49 340
odszkodowanie z tytułu pożaru w Oddziale Wrocław	16 969	54 797	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów należności	42 100	42 149	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	22 583	22 583	-	-
Dotacje, w tym:	466 731	716 983	64 704	69 704
zwolnienie z opłacania składek ZUS w związku z COVID-19	77 467	77 467	-	-
Pozostałe	35 858	78 491	80 710	135 941
<b>Razem</b>	<b>599 120</b>	<b>983 555</b>	<b>167 048</b>	<b>254 985</b>

##### 4.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Straty ze zbycia aktywów</b>	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-

##### Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:

Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
------------------------	---	---	---	---



Należności handlowe	167 250	265 125	-	-
Zapasy	6 712	130 896	-	-
<b>Razem</b>	<b>173 961</b>	<b>396 021</b>	-	-

**Pozostałe koszty operacyjne:**

Umorzone należności	41 554	54 146	-	-
Koszty pokryte odszkodowaniem	11 834	59 376	-	-
Ubezpieczenia	-	-	29 975	30 949
Prace badawcze dofinansowane z dotacji	411 106	588 402	-	-
Pozostałe	96 682	173 236	102 748	215 649
<b>Razem</b>	<b>561 175</b>	<b>875 160</b>	<b>132 723</b>	<b>246 598</b>

**5. Przychody finansowe**

Przychody finansowe	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.10.2019 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.10.2018 do 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN

**Przychody odsetkowe:**

Lokaty bankowe	346	3 878	4 210	5 069
Pozostałe pożyczki i należności	51	51	72 613	72 613
<b>Razem</b>	<b>397</b>	<b>3 930</b>	<b>76 824</b>	<b>77 682</b>

**Pozostałe przychody finansowe:**

Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(78 147)	40 602	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Pozostałe	(18 320)	4 376	1 826	17 080
<b>Razem</b>	<b>(96 468)</b>	<b>44 978</b>	<b>1 826</b>	<b>17 080</b>

**6. Koszty finansowe**

Koszty finansowe	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.10.2019 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.10.2018 do 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN

**Koszty odsetkowe:**

Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych)	-	4 492	5 951	22 366
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	(21)	(52)	77 521	77 521
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	68 303	234 307	66 841	124 901
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji (koszty banków)	3 975	8 941	2 044	5 233
Pozostałe	(40 557)	16 263	8 871	44 658
<b>Razem</b>	<b>31 700</b>	<b>263 951</b>	<b>161 229</b>	<b>274 678</b>

**Pozostałe koszty finansowe:**

Wynik netto z tytułu różnic kursowych	9 558	54 544	95 361	128 955
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1)	1 862	-	1 368
Pozostałe	52 904	55 941	9 048	33 167
<b>Razem</b>	<b>62 461</b>	<b>112 346</b>	<b>104 408</b>	<b>163 490</b>

**7. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wartości bilansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	-	-	-
Budynki, w tym:	5 048 629	1 050 652	6 067
- <i>prawo do użytkowania</i>	3 931 214	-	-
Maszyny i urządzenia	149 286	188 653	136 113
Środki transportu	4 544 219	4 253 613	4 415 711
Inne	94 715	83 358	78 372
Środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 836 849</b>	<b>5 576 275</b>	<b>4 636 264</b>

**Nabycia i sprzedaż**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Grupa zwiększyła wartość rzeczowych aktywów trwałych o aktywa w wysokości 7 008 tys. zł. Te aktywa to głównie nabyte samochody w leasingu (1 424 tys. zł) oraz prawo do użytkowania budynków (umowy najmu) 4.796 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 163 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu**

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 8 279 tys. zł.

**Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**8. Pozostałe aktywa niematerialne**

Wartości bilansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe	1 041 601	1 121 972	503 027
Pozostałe wartości niematerialne	772 686	1 013 778	1 107 961
<b>Razem</b>	<b>1 814 287</b>	<b>2 135 750</b>	<b>1 610 988</b>

Grupa w roku 2018/2019 zakończyła realizację i przyjęła na niematerialne aktywa trwałe następujące projekty rozwojowe:

- Zespół parowego kotła wodorowego,
- Zespół generatora wodoru i tlenu,
- Sesmatic - RFID dla branży retail oraz usług.

Wartość netto aktywów niematerialnych związanych z projektem wodorowym obejmujące dwa wymienione wyżej zespoły urządzeń wynosiła 547 483 PLN na dzień 30 czerwca 2020 roku Natomiast niezamortyzowana wartość zakończonego projektu RFID na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 402 421 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku znaczącą wartość pozostałych aktywów niematerialnych Grupy stanowiły nakłady na wdrożenie przyjętego w październiku 2017r. systemu ERP - IFS Applications. Wartość netto tych aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku stanowiła kwotę 588 566 PLN wobec kwoty 840 809 PLN na dzień 30 czerwca 2019 roku.

## 9. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>			
Rozliczenie prac rozwojowych	942 441	739 430	1 295 604
Inne	650 976	1 199 586	1 014 386
Rozliczenie kontraktu	458 808	608 617	751 395
<b>Razem</b>	<b>2 052 225</b>	<b>2 547 633</b>	<b>3 061 386</b>
Aktywa obrotowe	1 973 558	1 611 673	1 380 249
Aktywa trwałe	78 667	935 960	1 681 137
<b>Razem</b>	<b>2 052 225</b>	<b>2 547 633</b>	<b>3 061 385</b>

Na dzień 30 czerwca 2020 roku szacunkowa wartość przychodów do uzyskania w przyszłych okresach sprawozdawczych rozpoznana jako kwoty należne z tytułu rozliczenia kontraktów zgodnie z MSSF 15 wynosiła 458 808 PLN wobec kwoty 751 395 PLN na dzień 30 czerwca 2019 roku.

## 10. Zapasy i zaliczki na dostawy towarów

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Materiały	399 749	1 055 612	437 708
Produkcja w toku	983 153	1 623 583	847 528
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	3 084 205	2 074 798	2 426 221
<b>Razem</b>	<b>4 467 106</b>	<b>4 753 993</b>	<b>3 711 457</b>

Na wynik okresu wpływ miały odpisy zapasu materiałów i towarów w magazynie oddziału Wrocław w kwocie ogółem 77 026 z czego część dotyczy majątku przejętego w wyniku nabycia ZCP od CUBE.ITG S.A.

## 11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	20 403 542	24 555 476	26 486 308
Rezerwa na należności zagrożone	(597 521)	(324 102)	(74 239)
<b>Razem</b>	<b>19 806 021</b>	<b>24 231 374</b>	<b>26 412 069</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	1 180 198	1 431 692	1 368 312
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	5 500	905 677
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	153 609	160 054	76 227
Pozostałe	5 022 862	6 738 557	5 368 874
<b>Razem</b>	<b>6 356 668</b>	<b>8 335 802</b>	<b>7 719 090</b>

Na należności nieuregulowane powyżej 360 dni Grupa tworzy odpis aktualizujący w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży usług na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Przed przyjęciem nowego klienta Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ze względu na specyfikę działalności Grupa współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Nieprzeterminowane	14 472 369	18 030 184	17 634 899
Przeterminowane do 30 dni	3 093 388	5 047 599	4 824 545
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 531 258	635 560	3 037 554
Przeterminowane 91-120 dni	133 241	72 316	443 026
Przeterminowane powyżej 120 dni	575 766	445 714	472 046
<b>Razem</b>	<b>19 806 021</b>	<b>24 231 374</b>	<b>26 412 069</b>

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Grupa uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu kupieckiego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na cykliczny, systematyczny monitoring stanu należności, windykację i ograniczenie sprzedaży przy powstawaniu przeterminowań.

## 12. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	597 521	324 102	74 239
Odpisy aktualizujące zapasy	677 588	546 692	313 162
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 275 109</b>	<b>870 794</b>	<b>387 401</b>

### 13. Kredyty bankowe i pożyczki

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
<b>Niezabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
<b>Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyty bankowe	-	320 840	481 256
Subwencje PFR	238 132	-	-
Pożyczki	5 000	-	-
<b>Razem</b>	<b>243 132</b>	<b>320 840</b>	<b>481 256</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	143 910	320 840	481 256
Zobowiązania długoterminowe	99 222	-	-
<b>Razem</b>	<b>243 132</b>	<b>320 840</b>	<b>481 256</b>

Subwencja PFR oraz pożyczka w łącznej kwocie 243 132 zł są elementami pomocowego programu rządowego – tzw. *Tarczy antykryzysowej*. Z wyżej wymienionych produktów skorzystały dwie spółki zależne Emitenta: Sestore Sp. z o.o. oraz DT Sp. z o.o. W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

### 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z pozycji przedstawionych w poniższej tabeli:

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 319 701	6 833 071	6 315 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	1 200 604	35 939	-
<b>Razem</b>	<b>15 520 305</b>	<b>6 869 010</b>	<b>6 315 324</b>

### 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 643 529	14 501 364*	11 380 875
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 638 899	1 703 769	2 792 711
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	785 676	780 562	762 635
Bierne rozliczenia międzyokresowe	1 305 151	1 917 966*	1 809 192*
Pozostałe	203 058	45 044	95 707
<b>Razem</b>	<b>16 576 313</b>	<b>18 948 704</b>	<b>16 841 119</b>

\* korekty prezentacyjne:

– przesunięcie kwoty 55 655 zł na zobowiązania z tytułu dostaw i usług z pozycji przychody przyszłych okresów w stanie na dzień 30.09.2019 r.

- przesunięcie kwoty 143 104 zł na rozliczenia międzyokresowe bierne z pozycji przychody przyszłych okresów w stanie na dzień 30.09.2019 r.

- przesunięcie kwoty 87 514 zł na rozliczenia międzyokresowe bierne z pozycji przychody przyszłych okresów w stanie na dzień 30.06.2019 r.

Przesunięcia kwot związane są z korektą klasyfikacji pozycji bilansowych w celu ustandaryzowania prezentacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sescom S.A.

## 16. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na zobowiązania z tytułu leasingu składają się zobowiązania z tytułu leasingu ruchomości (samochodów) oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów wynikające z umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w związku z wejściem nowego MSSF 16. Wartość zobowiązań wynikających z implementacji MSSF 16 wynosi 4 055 959 PLN.

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	2 762 755	1 613 978	1 462 206
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	5 019 426	1 897 682	2 329 634
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 782 181</b>	<b>3 511 660</b>	<b>3 791 840</b>

## 17. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Zarząd Spółki	717 500	1 026 000	745 500
Rada Nadzorcza	73 388	86 077	57 750
<b>Razem</b>	<b>790 888</b>	<b>1 112 077</b>	<b>803 250</b>

## 19. Zmiana wartości szacunkowych

### Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku - tytuły różnic przejściowych	01.10.2019- 30.06.2020	01.10.2018- 30.09.2019	zmiana w okresie
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	535	-	535
różnice kursowe niezrealizowane	6 317	1 102	5 215
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	293 840	240 311*	53 529
należności handlowe – odpisy aktualizujące	34 378	10 793	23 585
zapasy – odpisy aktualizujące	131 005	103 872*	27 133
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	48 047	63 733*	(15 686)
<b>Razem</b>	<b>514 122</b>	<b>419 811</b>	<b>94 311</b>

\* korekty prezentacyjne:

– przesunięcie kwoty 47 953 zł na zobowiązania z tytułu wynagrodzeń ZUS, zobowiązań pracowniczych z pozycji pozostałe rezerwy w stanie na dzień 30.09.2019 r.

- przesunięcie kwoty 70 224 zł na zobowiązania z tytułu wynagrodzeń ZUS, zobowiązań pracowniczych z pozycji zapasy w stanie na dzień 30.09.2019 r.

Przesunięcia kwot związane są z korektą klasyfikacji pozycji bilansowych w celu ustandaryzowania prezentacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sescom S.A.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku - tytuły różnic przejściowych	01.10.2019- 30.06.2020	01.10.2018- 30.09.2019	zmiana w okresie
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	-	-	-
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	163 247	174 553	(11 306)
różnice kursowe niezrealizowane	21 503	13 790	7 713
wartość firmy	-	-	-
należności handlowe i inne	-	-	-
pozostałe różnice przejściowe	405 365	3 820	401 545
<b>Razem</b>	<b>590 115</b>	<b>192 163</b>	<b>397 952</b>

## 20. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych.

Grupa nie posiada należności warunkowych. Grupa posiada jedynie zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

## 21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi i stowarzyszonymi za okres od 01.10.2019 roku do 30.06.2020 roku oraz analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019
Sescom SA	2 401 851	1 971 516	5 850 914	4 905 051
Sescom Czech Republic s.r.o.	448 838	533 876	-	13 511
Sescom Muszaki Szerviz kft	577 184	553 444	12 477	5 399
Sescom GmbH	4 369 419	3 364 071	-	-
SDC Sp z o.o	38 458	62 445	1 070 205	923 511
SESTORE Sp z o.o	207 476	238 869	324 594	265 384
Sescom Technischer Support GmbH	(11 882)	227 229	-	220 256
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	1 377	1 602	-	-
Sescom Ltd.	193 444	199 224	-	-
DT Sp. z o.o.	46 731	8 467	507 732	121 267
Sanasens Sp. z o.o.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	5 400	5 400	206 435	281 250
KABAT Adam Kabat	5 400	5 400	115 975	146 250
DIAGONAL Sławomir Kądziela	4 500	4 500	115 089	145 350
Project Evolution Sp. z o.o.	7 587	7 587	92 360	161 460
Różnice kursowe z przeliczenia walut	-	5 059	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 295 782</b>	<b>7 188 689</b>	<b>8 295 782</b>	<b>7 188 689</b>

	Kwoty należne Grupie od jednostki powiązanej			Zobowiązania Grupy wobec jednostki powiązanej		
	30.06.2020	30.06.2019	30.09.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.09.2019
	Sescom SA	269 126	259 952	383 776	4 896 519	3 277 860
Sescom Czech Republic s.r.o.	447 720	469 781	343 862	-	14 182	16 519
Sescom Muszaki Szerviz kft	175 651	169 677	152 249	-	8 540	10 873
Sescom GmbH	3 799 700	2 539 541	4 086 499	-	-	-
SDC Sp z o.o	59 831	17 417	21 245	85 325	88 646	99 649
SESTORE Sp z o.o	149 458	143 015	185 144	-	38 258	248 836
Sescom Technischer Support GmbH	-	29 879	24 574	-	218 080	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	1 129	1 917	16 896	-	(17 772)	125 255
Sescom Ltd.	272 386	153 435	2 482	-	-	-
DT Sp. z o.o.	5 008	8 326	226 184	167 170	149 158	-
Sanasens Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	738	738	-	17 528	20 665	37 700
KABAT Adam Kabat	738	738	-	11 378	2 129	19 250
DIAGONAL Sławomir Kądziała	615	615	-	11 255	1 919	19 077
Project Evolution Sp. z o.o.	1 413	1 413	4 524	-	4 294	44 132
Różnice kursowe z przeliczenia walut	5 661	9 515	-	-	-	34 113
<b>Razem</b>	<b>5 189 174</b>	<b>3 805 959</b>	<b>5 447 435</b>	<b>5 189 174</b>	<b>3 805 959</b>	<b>5 447 435</b>

	Przychody finansowe Grupy od danej jednostki		Koszty finansowe Grupy na rzecz danej jednostki	
	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019
	Sescom SA	-	-	10 525
Sescom Czech Republic s.r.o.	-	3 793	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	-	-	-	-
Sescom GmbH	-	20 801	-	-
SDC Sp z o.o	-	-	-	-
SESTORE Sp z o.o	-	1 340	-	-
Sescom Technischer Support GmbH	-	4 059	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	-	-	-	-
Sescom Ltd.	8 352	7 810	-	-
DT Sp. z o.o.	2 121	-	-	-
Sanasens Sp. z o.o.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	-	-	-	-
KABAT Adam Kabat	-	-	-	-
DIAGONAL Sławomir Kądziała	-	-	-	-
Project Evolution Sp. z o.o.	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia walut	-	(1 496)	(52)	-
<b>Razem</b>	<b>10 472</b>	<b>36 307</b>	<b>10 472</b>	<b>36 307</b>



Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Zastosowano standardowe warunki płatności pomiędzy podmiotami.

Nierozliczone salda należności i zobowiązań nie były zabezpieczone, nie były na nie udzielone bądź otrzymane żadne gwarancje.

Na nierozliczone salda należności nie były tworzone rezerwy na należności wątpliwe lub nieściągalne.

#### Pożyczki udzielone podmiotom powiązany przez jednostkę dominującą

Na dzień 30 czerwca 2020, 30 czerwca 2019 oraz 30 września 2019 roku występują następujące kwoty pożyczek udzielonych podmiotom powiązany:

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
<b>Pożyczki</b>			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązany	15 000	431 698	661 903
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 000</b>	<b>431 698</b>	<b>661 903</b>
Aktywa obrotowe (pożyczki krótkoterminowe)	15 000	431 698	661 903
Aktywa trwałe (pożyczki długoterminowe)	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 000</b>	<b>431 698</b>	<b>661 903</b>

Wartość pożyczek udzielonych jednostkom powiązany w kwocie 15 tys. zł na dzień 30.06.2020 r. stanowiła pozostała część pożyczki udzielonej spółce zależnej DT Sp. z o.o. Różnica w kwocie 416 698 zł w stosunku do stanu na dzień 30.09.2019 r. wynika z konwersji pożyczki udzielonej przez Sescom S.A. spółce zależnej – Sescom Ltd. na 99.900 udziałów w tej spółce. O podwyższeniu kapitału w spółce zależnej oraz konwersji wierzytelności Emitent informował raportem ESPI 19/2020.

## 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom S.A.

### 4.1. Dane finansowe

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	31.03.2020	30.09.2019	30.06.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	8 076 296	8 628 145	3 662 656	2 619 078
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	6 743 189	7 190 010	-	-
Wartość firmy	8 508 326	8 508 326	8 508 326	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	1 812 831	1 970 415	2 125 163	1 591 996
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 906 213	2 413 131	2 413 131	2 413 131
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	30 342	29 342	29 342	29 342
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	444 253	403 613	385 306	249 460
Pozostałe aktywa	78 667	196 437	935 960	1 681 137
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>21 856 928</b>	<b>22 149 410</b>	<b>18 059 884</b>	<b>17 092 470</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>				
Zapasy	3 534 695	3 731 514	3 557 168	2 660 804
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 324 446	22 607 522	25 815 247	23 415 896
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	-	155 500	905 677
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	140 462	508	136 351	15 223
Pozostałe aktywa finansowe	15 000	409 420	431 698	661 903
Pozostałe aktywa	1 944 650	2 331 439	1 522 074	1 436 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 062 945	5 024 461	2 515 957	2 919 901
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>36 022 199</b>	<b>34 104 863</b>	<b>34 133 995</b>	<b>32 016 212</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>57 879 127</b>	<b>56 254 273</b>	<b>52 193 879</b>	<b>49 108 682</b>

PASywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	31.03.2020	30.09.2019	30.06.2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Akcje własne	(1 348 222)	(1 340 000)	-	-
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	905 605	905 605	1 805 605	305 605
Zyski zatrzymane	32 383 277	31 239 142	27 414 182	27 437 584
	<b>38 045 820</b>	<b>36 909 907</b>	<b>35 324 946</b>	<b>33 848 349</b>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	38 045 820	36 909 907	35 324 946	33 848 349
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>38 045 820</b>	<b>36 909 907</b>	<b>35 324 946</b>	<b>33 848 349</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 607 576	4 812 865	1 210 169	1 456 801
Rezerwa na podatek odroczonego	569 168	341 737	187 648	202 798

Rezerwy długoterminowe	24 480	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 201 224</b>	<b>5 154 602</b>	<b>1 397 817</b>	<b>1 659 599</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 379 772	10 684 575	12 880 499	10 941 455
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 186 360	2 389 188	1 068 184	967 155
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	8	320 840	481 256
Bieżące zobowiązania podatkowe	198 486	99 243	221 032	-
	13 764 618	13 173 014	14 490 556	12 389 866
Rozliczenia międzyokresowe bierne	867 465	1 016 750	980 560	1 210 868
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>14 632 084</b>	<b>14 189 764</b>	<b>15 471 116</b>	<b>13 600 734</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>19 833 307</b>	<b>19 344 366</b>	<b>16 868 933</b>	<b>15 260 333</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>57 879 127</b>	<b>56 254 273</b>	<b>52 193 879</b>	<b>49 108 682</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.10.2019 do 30.06.2020	Okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.10.2018 do 30.06.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	19 823 430	74 901 648	22 537 808	67 913 650
Koszt własny sprzedaży	14 891 596	57 883 121	17 208 592	53 283 756
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 931 834</b>	<b>17 018 527</b>	<b>5 329 217</b>	<b>14 629 895</b>
Koszty sprzedaży	517 098	2 231 852	740 091	2 200 413
Koszty zarządu	2 876 674	9 497 468	2 958 750	8 218 916
Pozostałe przychody operacyjne	563 389	1 061 803	192 797	361 701
Pozostałe koszty operacyjne	556 157	998 494	126 998	225 697
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 545 294</b>	<b>5 352 516</b>	<b>1 696 175</b>	<b>4 346 569</b>
Przychody finansowe	(34 855)	14 409	14 461	41 345
Koszty finansowe	80 270	280 556	164 852	273 738
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 430 169</b>	<b>5 086 369</b>	<b>1 545 783</b>	<b>4 114 176</b>
Podatek dochodowy	286 034	1 017 274	309 156	822 835
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 144 135</b>	<b>4 069 095</b>	<b>1 236 627</b>	<b>3 291 341</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 144 135</b>	<b>4 069 095</b>	<b>1 236 627</b>	<b>3 291 341</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Zyski/(Straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>				
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 144 135</b>	<b>4 069 095</b>	<b>1 236 627</b>	<b>3 291 341</b>
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 144 135	4 069 095	1 236 627	3 291 341
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	0,54	1,94	0,59	1,57
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,54	1,94	0,59	1,57

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.10.2019 do 30.06.2020	Okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.10.2018 do 30.06.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk przed opodatkowaniem	1 430 169	5 086 369	1 545 783	4 114 176
Korekty:				
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	857 940	2 564 675	368 719	1 073 733
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(7 805)	(36 260)	(16 205)	(72 058)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	1 000	1 000	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	58 964	202 631	66 924	142 228
Otrzymane dywidendy				
	<b>910 100</b>	<b>2 732 046</b>	<b>419 438</b>	<b>1 143 903</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	143 121	3 392 699	(3 942 715)	2 177 537
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	196 818	22 473	391 688	445 918
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	504 559	434 717	22 915	(584 772)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	286 954	(1 880 417)	1 525 801	(5 046 868)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-	-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(346 838)	(406 574)	281 825	545 430
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>3 124 883</b>	<b>9 381 313</b>	<b>244 734</b>	<b>2 795 325</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-	717 247	209 643	1 290 809
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 124 883</b>	<b>8 664 066</b>	<b>35 091</b>	<b>1 504 516</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	-	(246 779)	(307 058)	(1 139 543)
Płatności za aktywa finansowe	64 177	(1 000)	(1 197 580)	(1 798 026)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	7 805	36 260	16 326	74 619
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	(77 428)	30 256	697 962	994 747
Odsetki otrzymane	397	3 878	5 869	5 038
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(5 049)</b>	<b>(177 385)</b>	<b>(784 481)</b>	<b>(1 863 165)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływ z emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	(8 222)	(1 348 222)	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływ dotacji	222 033	317 960	65 435	153 023
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	320 824	(8)	(320 832)	(481 248)

Raport kwartalny Sescom za 3 kwartały roku 2019/2020  
(okres od 01.10.2019 r. do 30.06.2020 r.)

Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(556 624)	(1 702 913)	(272 074)	(749 678)
Odsetki zapłacone	(59 361)	(206 510)	(72 793)	(147 267)
Prowizje zapłacone				
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(81 349)</b>	<b>(2 939 692)</b>	<b>(600 264)</b>	<b>(1 225 169)</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 038 484	5 546 989	(1 349 654)	(1 583 818)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 024 461	2 515 957	4 269 556	4 503 720
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>8 062 945</b>	<b>8 062 945</b>	<b>2 919 901</b>	<b>2 919 901</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Akcje własne	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	RAZEM
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	-	<b>17 744 079</b>	<b>6 402 165</b>	<b>30 557 008</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	3 291 341	<b>3 291 341</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	6 402 165	(6 402 165)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	-	<b>24 146 244</b>	<b>3 291 341</b>	<b>33 848 349</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	-	<b>24 146 244</b>	<b>3 291 341</b>	<b>33 848 349</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 767 938	<b>4 767 938</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	1 500 000	-	4 902 165	(6 402 165)	-
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>1 805 605</b>	-	<b>22 646 244</b>	<b>4 767 938</b>	<b>35 324 946</b>
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>1 805 605</b>	-	<b>22 646 244</b>	<b>4 767 938</b>	<b>35 324 946</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	4 069 095	<b>4 069 095</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	(1 500 000)	(1 348 221)	1 500 000	-	<b>(1 348 222)</b>
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	600 000	-	(600 000)	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	4 767 938	(4 767 938)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>905 605</b>	<b>(1 348 222)</b>	<b>28 314 182</b>	<b>4 069 095</b>	<b>38 045 820</b>

## 4.2. Noty i inne informacje uzupełniające

### 1. Przychody

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	17 024 754	62 108 536	19 731 420	56 008 239
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 798 677	12 793 112	2 806 389	11 905 411
<b>RAZEM</b>	<b>19 823 430</b>	<b>74 901 648</b>	<b>22 537 808</b>	<b>67 913 650</b>

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres od 01.04.2020	Okres od 01.10.2019	Okres od 01.04.2019	Okres od 01.10.2018
	do 30.06.2020	do 30.06.2020	do 30.06.2019	do 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	18 420 563	67 641 886	21 807 638	65 875 266
Kraje Unii Europejskiej	1 341 261	7 121 646	651 917	1 720 472
Pozostałe kraje	61 606	138 116	78 253	317 913
<b>RAZEM</b>	<b>19 823 430</b>	<b>74 901 648</b>	<b>22 537 808</b>	<b>67 913 650</b>

### 2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
a) amortyzacja	857 940	2 564 675	368 719	1 073 733
b) zużycie materiałów i energii	1 875 768	8 200 194	2 668 380	6 573 556
c) usługi obce	9 717 390	34 415 767	10 793 432	32 747 464
d) podatki i opłaty	94 400	446 055	103 143	516 398
e) wynagrodzenia	2 675 572	9 295 061	2 959 103	8 181 323
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	519 849	1 997 717	715 052	1 933 631
g) pozostałe koszty rodzajowe	150 621	999 191	377 384	1 153 451
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 435 952	11 211 559	2 399 869	10 535 204
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>18 327 492</b>	<b>69 130 218</b>	<b>20 385 081</b>	<b>62 714 759</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	38 166	891 379	69 139	743 029
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(80 290)	(409 155)	453 212	245 297
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(517 098)	(2 231 852)	(740 091)	(2 200 413)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 876 674)	(9 497 468)	(2 958 750)	(8 218 916)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>14 891 596</b>	<b>57 883 121</b>	<b>17 208 592</b>	<b>53 283 756</b>

### 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 3.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	7 805	36 260	16 205	72 058
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 805</b>	<b>36 260</b>	<b>16 205</b>	<b>72 058</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>				
Umorzone i przedawnione zobowiązania	-	9 203	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny, w tym:	37 702	103 646	30 075	49 340
<i>odszkodowanie z tytułu pożaru w Oddziale Wrocław</i>	16 969	54 797	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów należności	42 100	42 149	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	22 583	22 583	-	-
Dotacje	389 264	639 517	64 704	69 704
Pozostałe	63 935	208 444	81 812	170 599
<b>Razem</b>	<b>555 584</b>	<b>1 025 543</b>	<b>176 591</b>	<b>289 643</b>

#### 3.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Straty ze zbycia aktywów</b>	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-
<b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Należności handlowe	17 190	24 593	-	-
Zapasy	-	124 184	-	-
<b>Razem</b>	<b>17 190</b>	<b>148 777</b>	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>				
Umorzone należności	41 554	54 146	-	-
Koszty pokryte odszkodowaniem	11 834	59 376	-	-
Ubezpieczenia	411 106	588 402	29 975	30 949
Prace badawcze dofinansowane z dotacji	74 474	147 792	-	-
Pozostałe	538 967	849 716	102 748	215 649
<b>Razem</b>	<b>561 175</b>	<b>875 160</b>	<b>132 723</b>	<b>246 598</b>



#### 4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>				
Lokaty bankowe	397	3 878	4 192	5 038
Pozostałe pożyczki i należności	3 149	10 525	10 269	36 307
<b>Razem</b>	<b>3 546</b>	<b>14 403</b>	<b>14 461</b>	<b>41 345</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(38 402)	-	-	-
Pozostałe		6	-	-
<b>Razem</b>	<b>(38 402)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2020 do	01.10.2019 do	01.04.2019 do	01.10.2018 do
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych)	-	4 492	5 951	22 366
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	59 361	202 018	66 841	124 901
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji (koszty banków)	2 975	7 941	2 044	5 233
Pozostałe	2 989	5 396	1 345	8 449
<b>Razem</b>	<b>65 325</b>	<b>219 847</b>	<b>76 182</b>	<b>160 949</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	4 768	4 768	79 623	79 623
Pozostałe	10 177	55 941	9 048	33 167
<b>Razem</b>	<b>14 945</b>	<b>60 709</b>	<b>88 670</b>	<b>112 789</b>

#### 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	-	-	-
Budynki, w tym:	5 049 162	1 046 535	-
- <i>prawo do użytkowania</i>	3 931 214	-	-
Maszyny i urządzenia	138 349	174 505	116 922
Środki transportu	2 830 935	2 397 787	2 455 076
Inne	57 850	43 829	47 080

Środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 076 296</b>	<b>3 662 656</b>	<b>2 619 078</b>

## Nabycia i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Sescom SA zwiększyła wartość rzeczowych aktywów trwałych o aktywa w wysokości 6 716 tys. zł. Te aktywa to głównie nabyte samochody w leasingu (1 424 tys. zł) oraz prawo do użytkowania budynków (umowy najmu) 4.796tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Sescom SA dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 36 tys. zł.

W dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Sescom SA nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

## Rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 6 743 tys. zł.

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe	1 041 601	1 121 972	503 027
Pozostałe wartości niematerialne	771 230	1 003 190	1 088 970
<b>Razem</b>	<b>1 812 831</b>	<b>2 125 163</b>	<b>1 591 996</b>

## 8. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>			
Rozliczenie prac rozwojowych	942 432	739 430	1 295 604
Inne	622 076	1 109 986	1 070 945
Rozliczenie kontraktu	458 808	608 617	751 395
<b>Razem</b>	<b>2 023 317</b>	<b>2 458 033</b>	<b>3 117 945</b>
Aktywa obrotowe	1 944 650	1 522 074	1 436 808
Aktywa trwałe	78 667	935 960	1 681 137
<b>Razem</b>	<b>2 023 317</b>	<b>2 458 033</b>	<b>3 117 945</b>

## 9. Zapasy i zaliczki na dostawy towarów

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Materiały	263 441	806 811	274 629
Produkcja w toku	203 537	713 066	71 293
Wyroby gotowe	-	-	-

Towary	3 067 718	2 037 291	2 314 883
<b>Razem</b>	<b>3 534 695</b>	<b>3 557 168</b>	<b>2 660 804</b>
Zaliczki na dostawy towarów	140 462	136 351	15 223
<b>Razem</b>	<b>3 675 158</b>	<b>3 693 519</b>	<b>2 676 027</b>

## 10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	17 198 480	19 080 172	18 108 143
Rezerwa na należności zagrożone	(38 967)	(56 523)	-
<b>Razem</b>	<b>17 159 513</b>	<b>19 023 649</b>	<b>18 108 143</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	339 601	847 303	393 517
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	155 500	905 677
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	140 462	136 351	15 223
Pozostałe	4 825 332	5 944 296	4 914 236
<b>Razem</b>	<b>5 305 396</b>	<b>7 083 450</b>	<b>6 228 652</b>

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Nieprzeterminowane	9 840 839	10 481 541	11 407 556
Przeterminowane do 30 dni	2 682 894	4 284 436	3 840 879
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 257 998	1 735 253	1 645 342
Przeterminowane 91-120 dni	839 630	546 678	396 529
Przeterminowane powyżej 120 dni	2 538 152	1 975 741	817 837
<b>Razem</b>	<b>17 159 513</b>	<b>19 023 649</b>	<b>18 108 143</b>

## 11. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	38 967	56 523	74 239
Odpisy aktualizujące zapasy	648 294	546 692	313 162
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>687 261</b>	<b>603 216</b>	<b>387 401</b>

## 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 381 779	10 943 862	8 832 038
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 432 771	1 422 733	1 398 453
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	757 245	728 179	706 487
Bierne rozliczenia międzyokresowe	891 945	980 560	1 210 868
Pozostałe	6 463	6 757	4 478
<b>Razem</b>	<b>12 470 203</b>	<b>14 082 091</b>	<b>12 152 323</b>

## 13. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	2 186 360	1 068 184	967 155
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	4 607 576	1 210 169	1 456 801
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 793 936</b>	<b>2 278 354</b>	<b>2 423 956</b>

## 14. Zmiana wartości szacunkowych

### Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku - tytuły różnic przejściowych	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.09.2019	zmiana w okresie
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	-	-	-
różnice kursowe niezrealizowane	6 317	1 102	5 215
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	292 052	233 943	58 109
należności handlowe – odpisy aktualizujące	7 404	10 739	(3 335)
zapasy	123 176	103 872	19 304
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	15 304	35 650	(20 346)
<b>Razem</b>	<b>444 253</b>	<b>385 306</b>	<b>58 947</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku - tytuły różnic przejściowych	Stan na 30.06.2020	Stan 30.09.2019	zmiana w okresie
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	-	-	-
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	140 157	168 070	(27 913)
różnice kursowe niezrealizowane	21 444	13 338	8 106
wartość firmy	-	-	-
należności handlowe i inne	-	3 686	(3 686)
pozostałe różnice przejściowe	407 567	2 554	405 013
<b>Razem</b>	<b>569 168</b>	<b>187 648</b>	<b>381 520</b>

## 5. Komentarz do wyników finansowych

### 5.1. Wyniki skonsolidowane

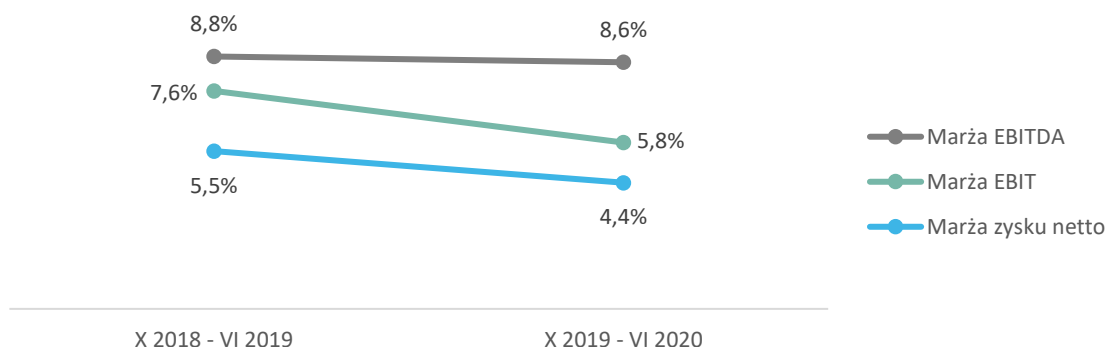
#### Wynik finansowy oraz marże

Grupa Sescom zakończyła trzy kwartały roku obrotowego wzrostem przychodów o ok. 5,9 mln względem analogicznego okresu w roku ubiegłym (+6% r/r) oraz spadkiem zysku operacyjnego z poziomu ok. 7,5 mln zł do 6,1 mln zł w tym samym okresie (-19% r/r). Porównując wyłącznie trzecie kwartały, okres od kwietnia do czerwca 2020 r. był gorszy pod względem sprzedażowym (26,6 mln zł przychodów oznaczało rezultat gorszy o 16% r/r) ale lepszy pod względem uzyskanej marży operacyjnej (EBIT na poziomie 1,8 mln zł to wynik lepszy od ubiegłorocznego o ok. 26%).

Różnice między poszczególnymi okresami są widoczne na wykresach marż. Porównując trzy kwartały narastająco, najmocniej zmalały: marża zysku operacyjnego oraz marża zysku netto, które w analizowanym okresie wyniosły odpowiednio 5,8% oraz 4,4%. Przyczyną tego zjawiska jest wzrost kosztów rodzajowych towarzyszących rozwojowi biznesu:

- > kosztów amortyzacji (2,9 mln zł wobec 1,2 mln zł r/r), gdzie głównym powodem wzrostu było zastosowanie wymogów standardu MSSF 16, zgodnie z którym opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu powinny zostać uwzględnione w pozycji amortyzacja (864 497 zł wg stanu za okres I-III kw. 2019/2020) oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek,
- > zużycia materiałów i energii (10,8 mln zł wobec 8,5 mln zł r/r),
- > usług obcych (56,5 mln zł względem 55,6 mln zł r/r), ze względu na rozwój sieci serwisowej,
- > wynagrodzeń (10,9 mln zł wobec 9,2 mln zł r/r) ściśle powiązanych ze wzrostem zatrudnienia (średnio 176 pracowników zatrudnionych w okresie I-III kw. 2019/2020 wobec 147 w analogicznym okresie roku poprzedniego).

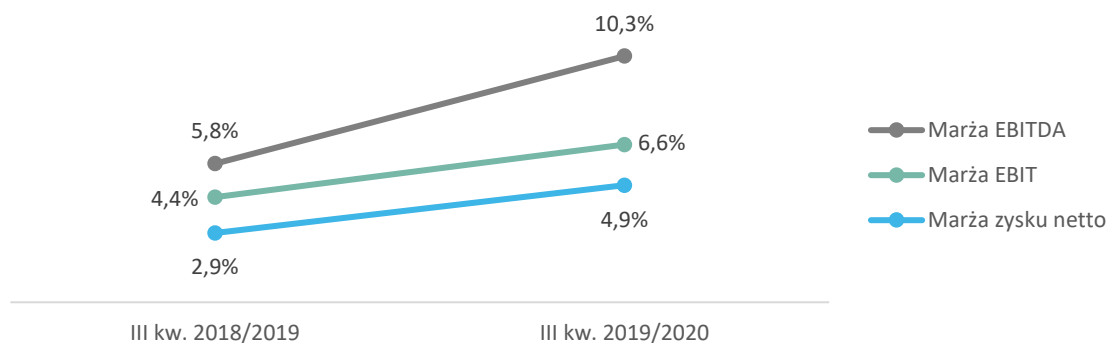
#### Zestawienie marż wygenerowanych przez Grupę Sescom S.A. narastająco w I-III kw. 2018/2019 oraz I-III kw. 2019/2020



Porównując ze sobą wyłącznie trzeci kwartał w obecnym oraz ubiegłym roku obrotowym, widoczny jest wyraźny wzrost marż: marży EBITDA z 5,8% do poziomu powyżej 10%. Do 4,9% wzrosła również marża zysku netto. Sytuacja odwrotna od zaobserwowanej w wynikach za trzy kwartały narastająco wynika z działań podjętych przez Grupę Emitenta w miesiącach dotkniętych restrykcjami handlowymi:

- > redukcji kosztów stałych związanych z bieżącym funkcjonowaniem biur oraz usług B2B (spadek kosztów usług obcych z 18,1 mln zł w III kw. 18/19 do 14 mln zł w III kw. 19/20),
- > redukcji kosztów zużycia materiałów i energii o 0,8 mln zł względem III kw. 18/19 (efekt rządowych ograniczeń w przemieszczaniu się oraz wprowadzenia pracy zdalnej).

### Zestawienie marż wygenerowanych przez Grupę Sescom S.A. w III kw. 2018/2019 oraz III kw. 2019/2020



### Struktura bilansu

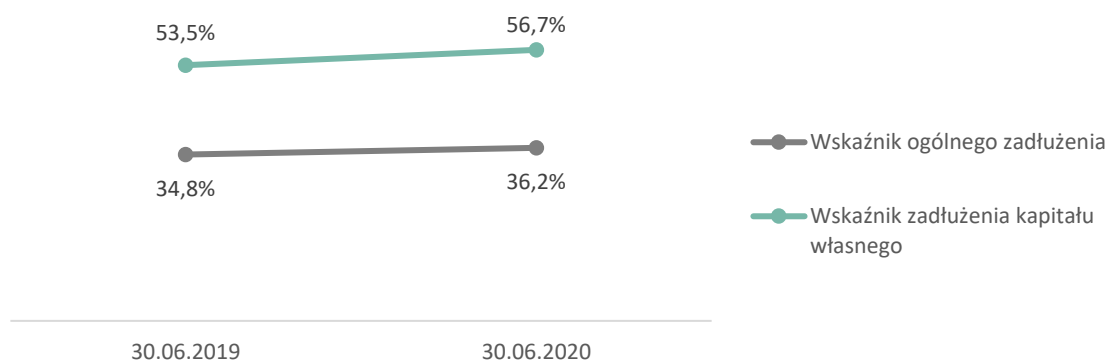
Wartość majątku Grupy na dzień 30.06.2020 r. wyniosła 69,7 mln zł wobec 63,1 mln zł rok wcześniej. Dominującą pozycją w strukturze aktywów są aktywa obrotowe (69% sumy aktywów). Pozostałą część majątku Grupy stanowią aktywa trwałe z dominującym udziałem środków trwałych. Pozycja ta charakteryzowała się największym wzrostem wartości r/r (9,8 mln zł na dzień 30.06.2020 r. względem 4,6 mln zł rok wcześniej), do czego przyczyniła się zmiana prezentacyjna związana z przyjęciem reguł MSSF 16, w wyniku których od I kwartału roku obrotowego 2019/2020 wartość umowy najmu pomieszczeń biurowych Oddziału Gdańsk i Oddziału Wrocław została uwzględniona w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe. Na dzień 30.06.2020 r. wartość prawa do użytkowania pomieszczeń biurowych umiejscowiona w rzeczowych aktywach trwałych wyniosła 3,9 mln zł.

64% wartości pasywów Grupy stanowią kapitały własne. Dzięki systematycznie wypracowywanemu zyskowi netto pozycja ta zwiększa swoją wartość i na dzień 30.06.2020 r. wyniosła 44,5 mln zł. Na ostatni dzień III kwartału roku obrotowego 2019/2020 pozostałymi źródłami finansowania majątku Grupy były:

- > zobowiązania długoterminowe w kwocie 5,7 mln zł (wzrost o 2,5 mln zł względem 30.06.2019 r.),
- > zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 19,5 mln zł (wobec 18,8 mln zł rok wcześniej).

Pozycją, która wpłynęła na istotny wzrost skonsolidowanych zobowiązań były długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu, które na ostatni dzień czerwca 2020 r. wyniosły 7,8 mln zł wobec 3,8 mln zł rok wcześniej. Istotny wzrost wartości zobowiązań z tytułu leasingu jest wynikiem, tak jak w przypadku środków trwałych w aktywach Grupy, zmiany prezentacyjnej związanej z przyjęciem reguł MSSF 16. Konsekwencją wzrostu zadłużenia jest wzrost wartości wskaźników długu: ogólnego zadłużenia do poziomu 36,2% oraz zadłużenia kapitału własnego do poziomu 56,7%.

### Zadłużenie finansowe Grupy Sescom S.A. na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.06.2020 r.

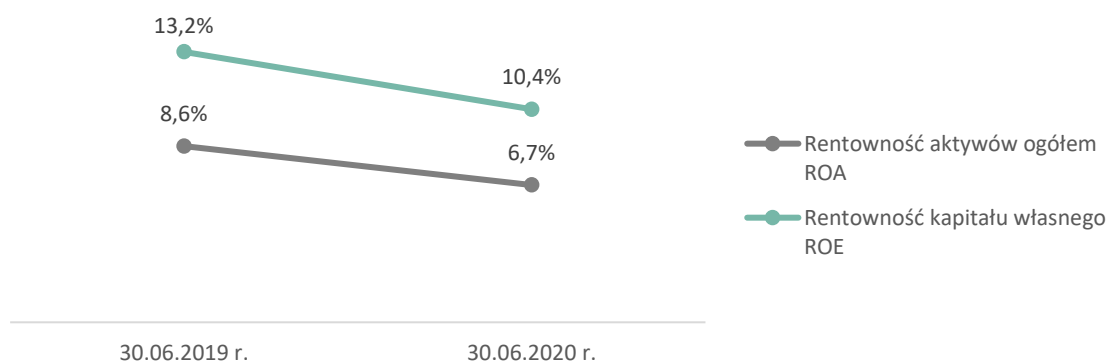


Uwzględnione w krótkoterminowych zobowiązaniach bierne rozliczenia międzyokresowe wyniosły na koniec trzeciego kwartału ok. 1,3 mln zł. Ta pozycja dotyczy rezerw utworzonych na cele: świadczeń pracowniczych, przyszłych kosztów rozwoju Platformy SES Support oraz prowizji handlowych.

### Rentowność oraz płynność

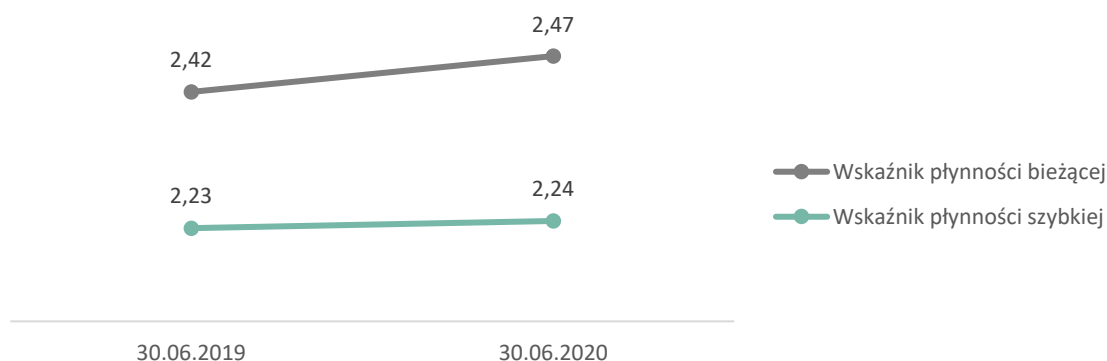
Uwzględniając zysk netto wypracowany przez Grupę w pierwszych trzech kwartałach obecnego roku obrotowego, obniżyła się rentowność aktywów oraz kapitału własnego Grupy. To rezultat zmniejszenia wartości skonsolidowanego zysku netto z poziomu 5,4 mln zł do 4,6 mln zł przy jednoczesnym wzroście sumy bilansowej oraz kapitałów własnych Grupy (odpowiednio o ok. 6,6 mln zł oraz 3,4 mln zł).

#### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Grupy Sescom S.A. narastająco w I-III kw. 2018/2019 oraz w I-III kw. 2019/2020



Dzięki zwiększeniu zapasów gotówkowych Grupy o ok. 9,2 mln zł, które wpłynęły na wzrost majątku obrotowego, poprawie uległy wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej. Dodatkowo przepływy gotówkowe to wynik m.in. zwiększonej efektywności w odzyskiwaniu należności. To zjawisko było szczególnie widocznie w samym III kwartale 2019/2020, kiedy Grupie udało się zmniejszyć saldo należności z tytułu dostaw i usług o 4,6 mln zł wobec -1,3 mln zł w analogicznym kwartale roku poprzedzającego. Wartość wskaźników płynnościowych świadczy o komfortowej sytuacji płynnościowej Grupy Sescom.

#### Płynność Grupy Sescom S.A. na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.06.2020 r.



### Przepływy pieniężne

Skonsolidowane przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły w okresie od października 2019 r. do czerwca 2020 r. 12,2 mln zł, wobec 3,6 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Główne czynniki, które wpłynęły na wysokość przepływów operacyjnych to:

- > wzrost wartości amortyzacji o 1,7 mln zł wynikający ze zmian w ujęciu opłat leasingowych z powodu zastosowania MSSF 16 oraz rozbudowy majątku trwałego Grupy,
- > zmniejszenie salda należności o 6,9 mln zł wobec 0,9 mln zł r/r.

Pierwsze trzy kwartały roku obrotowego 2019/2020 Grupa zakończyła ujemnymi przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej. Wydane środki w kwocie -0,3 mln zł (wobec -2,2 mln zł rok wcześniej) były znacznie niższe wskutek braku istotnych projektów inwestycyjnych w analizowanym okresie.

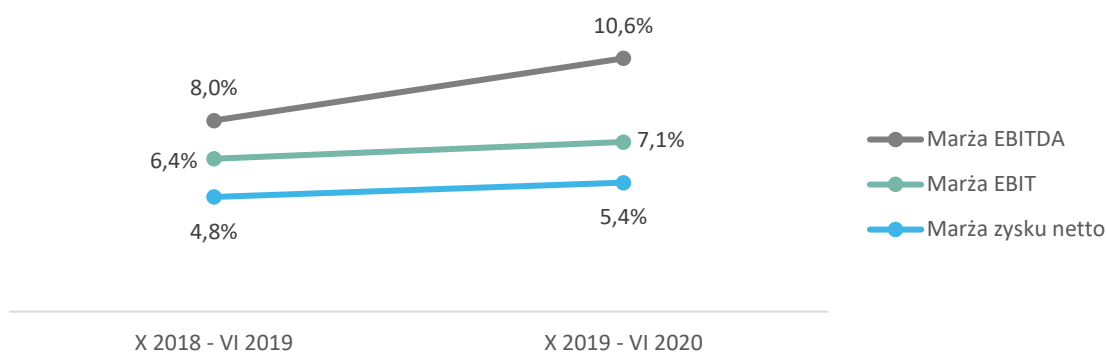
Działania związane z nabywaniem akcji własnych (w kwocie ok. 1,3 mln zł) oraz wzrost zobowiązań leasingowych (wysokość spłat leasingowych w okresie I-III kw. 19/20 w wysokości 2,2 mln zł) spowodowały istotny wzrost ujemnych przepływów pieniężnych z działalności finansowej (3,2 mln zł wobec 1,4 mln zł r/r).

## 5.2. Wyniki jednostkowe

### Wynik finansowy oraz marże

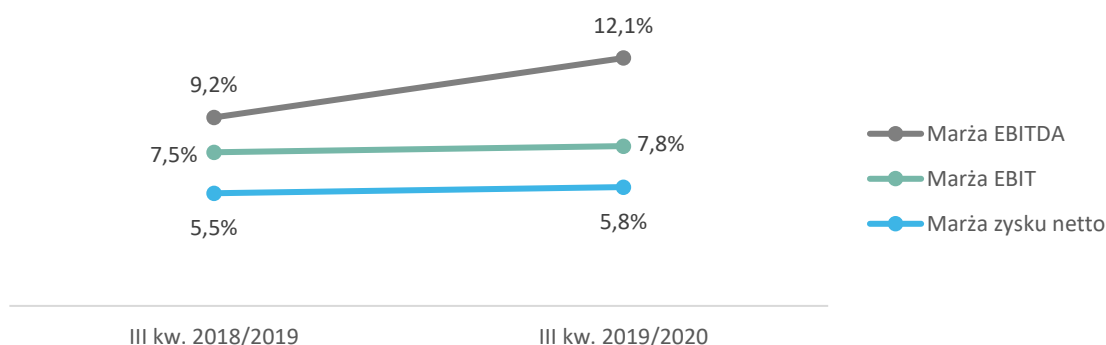
W przypadku jednostki dominującej w Grupie – Sescom S.A., zarówno w III kwartale 19/20, jak i w trzech kwartałach narastająco udało się poprawić marże względem analogicznych okresów w roku poprzednim. W przypadku Sescom S.A. wzrost sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach do 74,9 mln zł (+10% r/r) przyczynił się do zwiększenia zysku netto do poziomu 4,1 mln zł (+24% r/r). Pozytywną konsekwencją był wzrost marż.

#### Zestawienie marż wygenerowanych przez Sescom S.A. narastająco w I-III kw. 2018/2019 oraz I-III kw. 2019/2020



Sam trzeci kwartał obecnego roku obrotowego z racji restrykcji handlowej skutkowało pogorszeniem sprzedaży (-12% r/r), natomiast dzięki optymalizacji kosztów operacyjnych udało się poprawić marże, mimo spadku zysku netto (-7,5% r/r).

#### Zestawienie marż wygenerowanych przez Sescom S.A. w III kw. 2018/2019 oraz III kw. 2019/2020



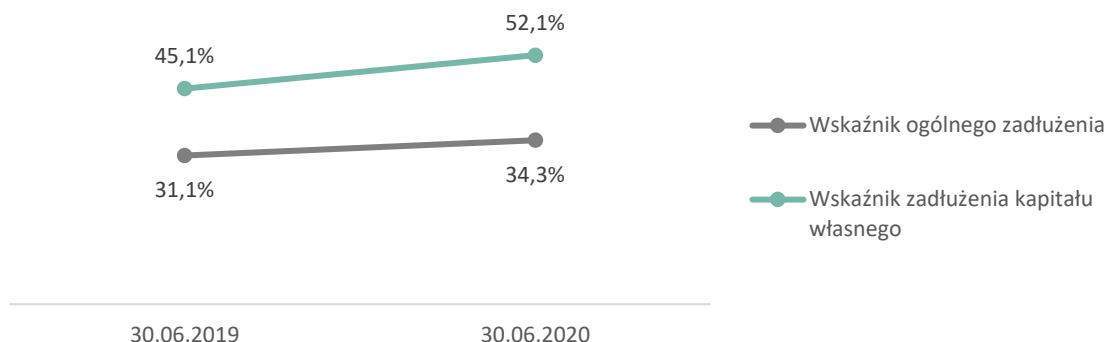
### Struktura bilansu

Tak, jak w przypadku całej grupy kapitałowej, Sescom S.A. na dzień 30.06.2020 r. charakteryzowała się dominującym udziałem aktywów obrotowych w majątku oraz kapitałem własnym, jako głównym źródłem finansowania (66% udziału w pasywach Spółki). W porównaniu do stanu na dzień 30.06.2019 r. zauważalny jest wzrost zobowiązań Emitenta z 15,3 mln zł do 19,8 mln zł. Są to głównie zobowiązania długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu, które na ostatni dzień czerwca 2020 r. wyniosły 4,6 mln zł wobec 1,5 mln zł rok



wcześniej. Wzrost wartości zobowiązań przyczynił się do wzrostu wartości wskaźników zadłużenia. Na dzień 30.06.2020 r. zobowiązania stanowiły 52% wartości kapitałów własnych Sescom S.A.

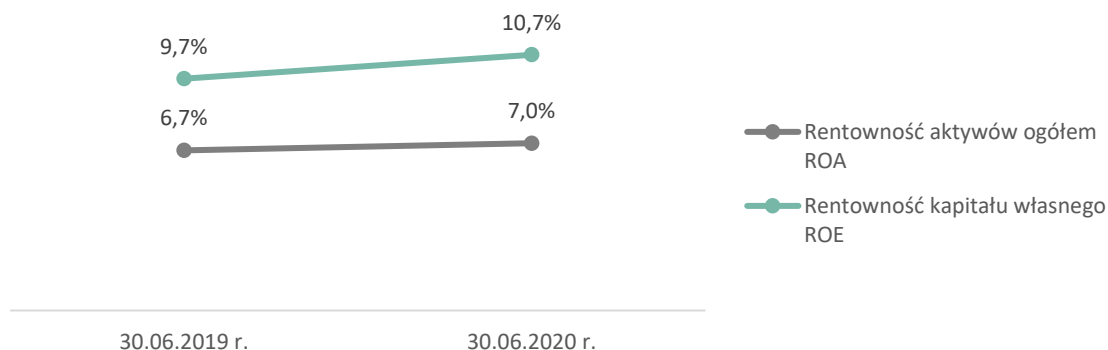
#### Zadłużenie finansowe Sescom S.A. na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.06.2020 r.



#### Rentowność oraz płynność

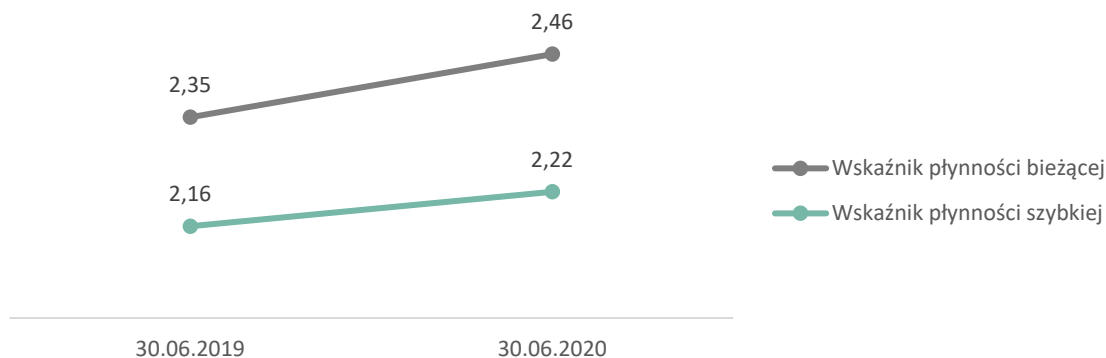
Wzrost zysku netto osiągnięty w okresie 9 miesięcy roku obrotowego 2019/2020 przyczynił się do poprawy rentowności majątku (ROA) oraz kapitału własnego.

#### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Sescom S.A. narastająco w I-III kw. 2018/2019 oraz w I-III kw. 2019/2020



Dzięki dodatnim przepływom gotówkowym w kwocie 5,5 mln zł o ok. 176% wzrosła wartość pozycji bilansowej *środki pieniężne i ich ekwiwalenty*. tak znaczący wzrost pozwolił na poprawę wskaźników płynności mimo zwiększeniu zobowiązań Spółki. Wartości wskaźnik powyżej 2,0 świadczą o bezpiecznej kondycji płynnościowej Spółki.

#### Płynność Sescom S.A. na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.06.2020 r.



## Przepływy pieniężne

W okresie trzech pierwszych kwartałów roku obrotowego 2019/2020 r. Sescom S.A. wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 8,7 mln zł (względem 1,5 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego). Decydujący wpływ na wzrost tej wartości miały:

- > wzrost efektywności w odzyskiwaniu należności,
- > zmniejszenie wartości spłaconych zobowiązań z tytułu dostaw i usług (zmniejszenie salda o 1,9 mln zł wobec 5 mln zł rok wcześniej).

W analizowanym okresie Spółka wygenerowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w kwocie -0,2 mln zł, wobec -1,9 mln zł r/r. Niewielkie przepływy inwestycyjne to wynik braku realizacji znaczących projektów inwestycyjnych, w porównaniu do okresu I-III kw. 2018/2019, kiedy Emitent dokonał nabycia 51% udziałów w DT sp. z o.o. oraz udzielił pożyczek spółkom zależnym.

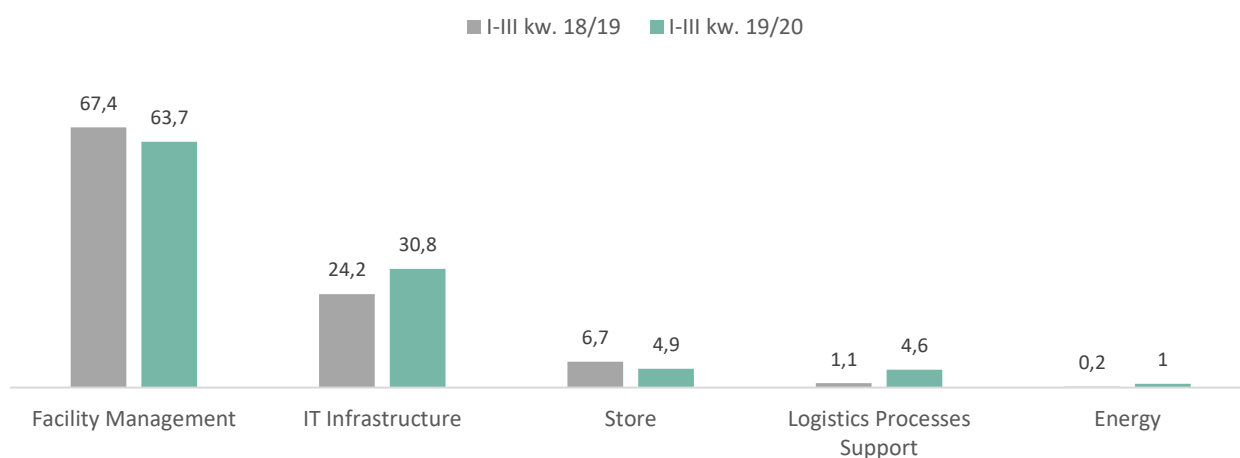
Działalność finansowa Emitenta przyczyniła się do wydania środków pieniężnych w kwocie 2,9 mln zł wobec 1,2 mln zł rok wcześniej. Ujemne przepływy są wynikiem nabycia akcji własnych oraz spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

## 6. Grupa Sescom w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 (okres 01.10.2019 r. – 30.06.2020 r.)

### 6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej

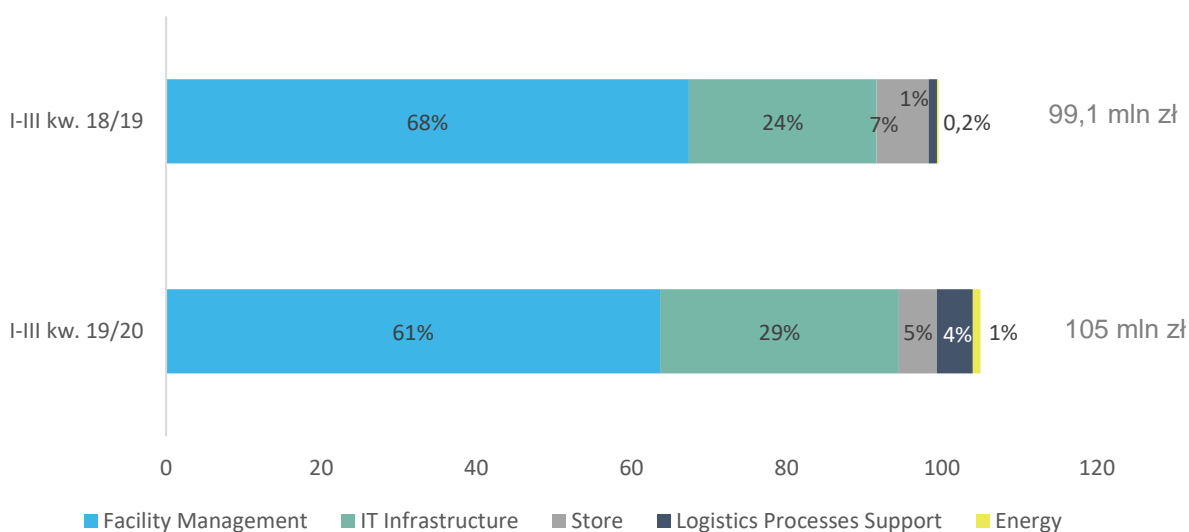
W trzech pierwszych kwartałach roku obrotowego 2019/2020 Grupie Sescom udało się zwiększyć przychody ze sprzedaży pomimo restrykcji handlowych negatywnie wpływających na działalność operacyjną części linii biznesowych w trzecim kwartale. Zwiększenie sprzedaży o ok. 6 mln zł w stosunku do trzech kwartałów roku ubiegłego to rezultat zintensyfikowanych działań operacyjnych linii IT Infrastructure (+6,6 mln zł r/r) oraz ujęcia sprzedaży DT Sp. z o.o. odpowiedzialnej za realizację usług LPS po raz pierwszy w pełnych trzech kwartałach roku obrotowego (DT jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością funkcjonuje od kwietnia 2019 r., dlatego też zeszłoroczne wyniki obejmowały jedynie 3 miesiące pracy tej spółki zależnej).

#### Sprzedaż poszczególnych linii biznesowych w mln zł



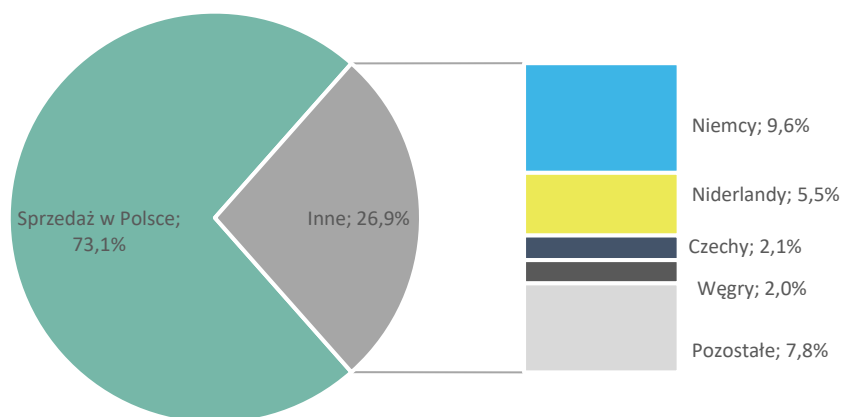
Struktura sprzedaży poszczególnych linii biznesowych w Grupie Sescom pozostała bez zmian. Ponad 60% udział w przychodach Grupy stanowią usługi FM, natomiast ze względu na wzrost sprzedaży usług utrzymania urządzeń IT, udział linii IT Infrastructure wzrósł w minionych 3 kwartałach do 29%.

#### Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom w okresie I-III kw. 2018/2019 oraz I-III kw. 2019/2020



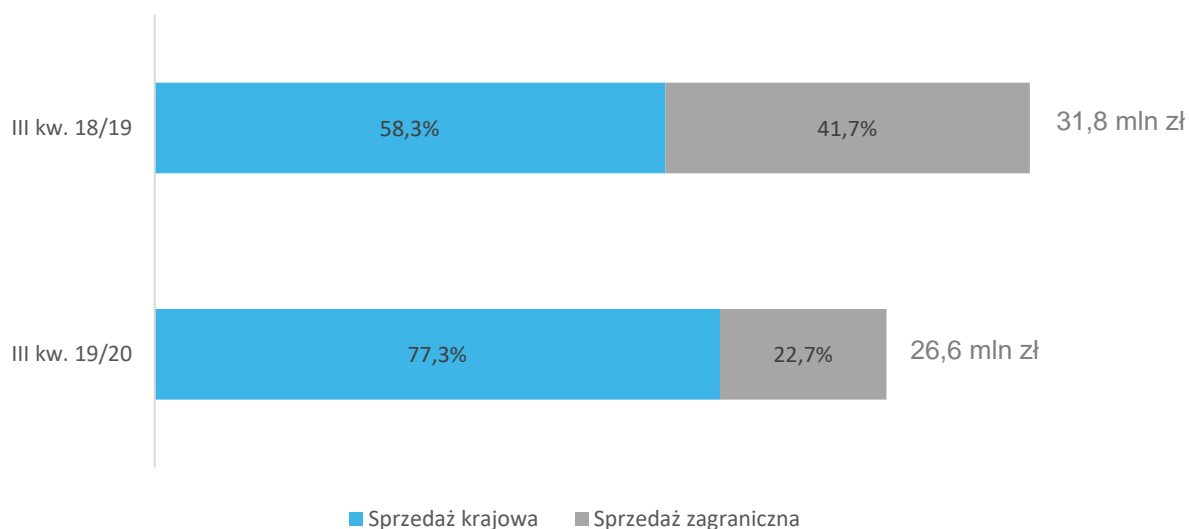
W okresie od października 2019 r. do czerwca 2020 r. prawie 27% przychodów Grupy stanowiła sprzedaż zagraniczna. Do wiodących pod względem sprzedaży rynków zagranicznych należą: Niemcy, Niderlandy, Czechy oraz Węgry. Łączne przychody osiągnięte w krajach zagranicznych w minionych trzech kwartałach wyniosły 28,3 mln zł, a więc o 2,2 mln zł mniej niż w okresie I-III kw. 2018/2019.

**Udział poszczególnych krajów Europy w sprzedaży Grupy w okresie od 01.10.2019 r. do 30.06.2020 r.**



Do słabszych rezultatów sprzedażowych poza Polską przyczyniły się obostrzenia handlowe oraz ograniczenia w przemieszczaniu się, skumulowane w okresie od marca do maja. W trzecim kwartale sprzedaż zagraniczna wyniosła 7,2 mln zł wobec 13,3 mln zł r/r. Mimo wzrostu sprzedaży krajowej o ok. 2 mln zł przychody Grupy w III kwartale spadły z poziomu 31,8 mln zł do 26,6 mln zł.

**Udział sprzedaży krajowej i zagranicznej w przychodach Grupy Sescom w okresie III kw. 2018/2019 oraz III kw. 2019/2020**



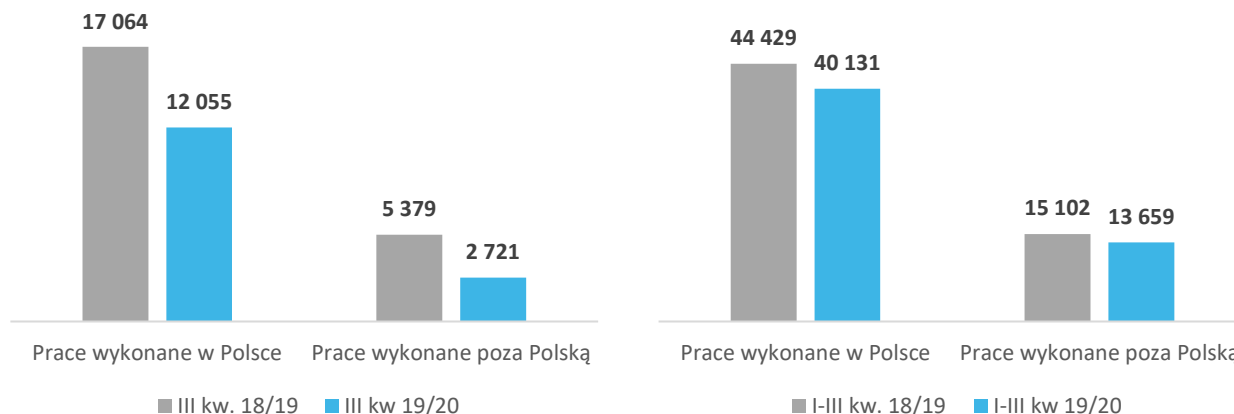
**6.2. Działania operacyjne poszczególnych linii biznesowych Grupy**

**Sescom Facility Management**

W okresie od października 2019 r. do czerwca 2020 r. linia biznesowa FM wypracowała dla Grupy przychody niepowiązane na poziomie 63,7 mln zł (-5,5% względem analogicznego okresu w poprzednim roku obrotowym).

Łączny wolumen usług świadczonych w ramach linii FM w trzech pierwszych kwartałach roku obrotowego 2019/2020 wyniósł 53.790 zleceń serwisowych, przeglądów oraz reakcji na awarie zgłaszane przez klientów (-9,6% r/r), z czego ok. 13,7 tys. zleconych zadań zostało zrealizowanych poza granicami Polski (również ok. -9,6% r/r).

**Wolumen wykonanych prac (przeglądów, zleceń planowanych oraz awaryjnych) w Polsce oraz zagranicą w ramach linii FM**



Czynnikiem decydującym o zmniejszeniu wolumenu zrealizowanych usług był trzeci kwartał roku obrotowego (okres od kwietnia do czerwca 2020 r.), czyli okres restrykcji handlowych nałożonych w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się epidemii. W samym trzecim kwartale łączny wolumen wykonanych prac wyniósł 14.776 zadań (ok. -34,2% r/r). O niespełną połowę w analizowanym okresie zmniejszył się wolumen prac wykonanych poza Polską (2.721 w III kw. 2019/2020 wobec 5.379 w III kw. 2018/2019).

Zmniejszenie wolumenu prac w trzecim kwartale obecnego roku obrotowego wynikało głównie z obostrzeń wprowadzonych przez rządy poszczególnych krajów europejskich:

- > zamknięcia galerii handlowych,
- > ograniczenia przemieszczania się,
- > zamknięcia granic między poszczególnymi krajami.

Wprowadzone restrykcje ograniczyły w sposób szczególny działalność handlową klientów z branży HoReCa oraz sieci sklepów detalicznych. Dodatkowo obostrzenia utrudniały podjęcie działań operacyjnych w obiektach handlowych w Polsce, ale również w krajach zagranicznych, gdzie wszelkie prace musiały oprzeć się na lokalnych zespołach serwisowych bez wsparcia specjalistów z innych państw. Pomimo trudności Emitent utrzymał pełną gotowość do reagowania na zlecenia awaryjne.

Od początku III kwartału linia FM w Polsce oraz poza jej granicami świadczyła usługi ozonowania pomieszczeń handlowych oraz reagowała na bieżące awarie w hipermarketach i dyskontach, które w czasie pandemii wydłużyły godziny pracy. Zgodnie z planem zrealizowane zostały zlecenia dla sieci stacji benzynowych oraz większości klientów bankowych. Trzeba jednak zauważyć, że w związku z wprowadzonymi obostrzeniami handlowymi, część klientów Emitenta zmuszona była zamknąć okresowo swoje obiekty handlowe oraz wstrzymać realizację zaplanowanych prac harmonogramowych.

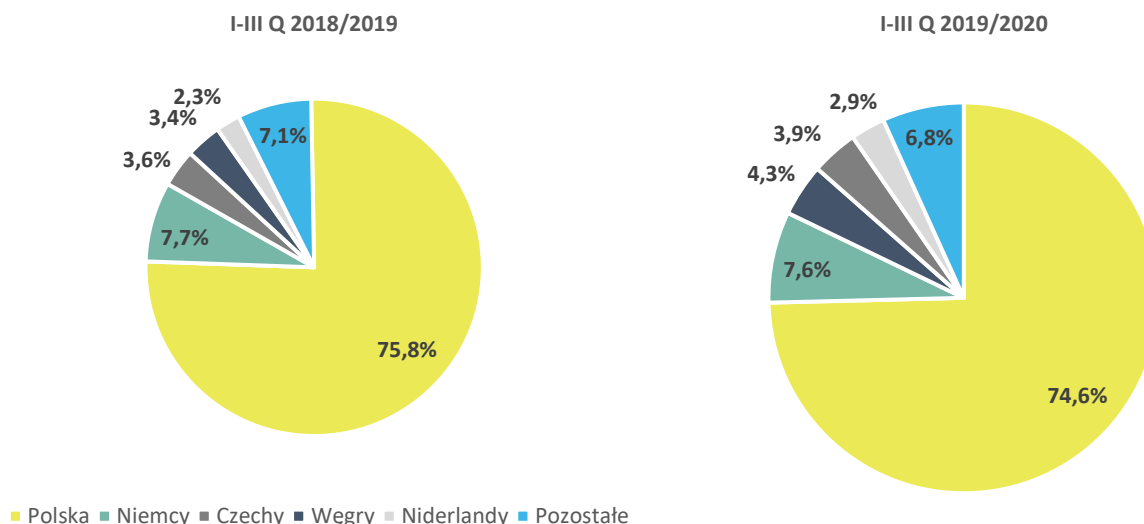
W drugiej połowie kwietnia rozpoczął się proces stopniowego znoszenia restrykcji w krajach Europy. Pozwoliło to wznowić prace serwisowe na istotnych rynkach zagranicznych: w Niemczech, w Czechach, w Austrii, w Niderlandach i na Węgrzech. Nastąpił również powrót do prac dla klientów chorwackich, szwedzkich, greckich i norweskich. Na początku maja ponownie otwarte zostały galerie handlowe w Polsce, dzięki czemu rozpoczęto stopniowy powrót do realizacji wcześniej zaplanowanych na tych obiektach prac.

Od czerwca linia FM w Polsce i za granicą funkcjonuje bez zakłóceń, spełniając wszelkie wymagania higieniczne w czasie realizacji zleconych zadań. Zauważalna jest również tendencja wzrostowa dotycząca liczby zleconych zadań.

W porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, w trzech pierwszych kwartałach 2019/2020 utrzymana została struktura udziału poszczególnych krajów w wolumenie zrealizowanych prac serwisowych. Niezmiennie dominującym krajem usług jest Polska z udziałem ok. 75% w sumie wykonanych zadań. Wiodącymi krajami zagranicznymi pozostały Niemcy, Czechy, Węgry i Niderlandy, których łączny udział w wolumenie zleceń wyniósł ok. 18,6%.

Usługi Facility Management w Polsce i Europie realizowane są przez Oddział Gdańsk Sescom S.A. oraz zagraniczne spółki zależne: niemiecką Sescom GmbH, węgierską Sescom Műszaki Szerviz Kft, czeską Sescom Czech Republic s.r.o. oraz brytyjską Sescom Ltd.

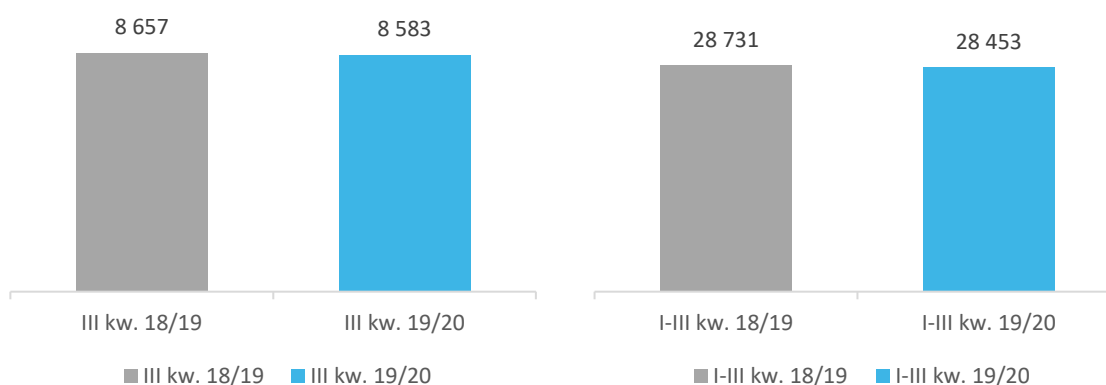
**Zestawienie klientów FM Grupy Sescom według krajów pod względem udziału w zrealizowanych zdarzeniach serwisowych**



### Sescom IT Infrastructure

W pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 przychody ze sprzedaży osiągnięte przez linię biznesową IT Infrastructure wyniosły 30,8 mln zł, wobec 24,2 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

**Wolumen wykonanych prac (przeглядów, zleceń planowanych oraz awaryjnych) w ramach linii IT Infrastructure**



Wpływ koronawirusa na linię biznesową IT Infrastructure w okresie od kwietnia do czerwca został zminimalizowany dzięki obsłudze klientów z wielu branż. Choć w połowie marca 2020 r., część klientów wstrzymała prace planowe, które nie były niezbędne do utrzymania ciągłości funkcjonowania ich obiektów, to jednak o wiele więcej prac zlecieli klienci z branży dyskontowej. W związku ze znoszeniem obustronnych handlowych, od czerwca linia biznesowa IT Infrastructure funkcjonuje bez przeszkód, powracając tym samym do realizacji prac planowych zawieszonych w okresie od marca do maja. Niewielki wpływ koronawirusa na bieżącą działalność odzwierciedla wolumen zrealizowanych prac, który w trzecim kwartale roku obrotowego

2019/2020 był niższy o niespełna 1% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. Narastająco liczba wykonanych prac w obecnym roku obrotowym również była nieznacznie niższa od wolumenu prac zrealizowanych w pierwszych 3 kwartałach roku obrotowego 2018/2019 (-1% r/r). Niemal 100% zleceń zrealizowanych zostało na terytorium Polski, pojedyncze prace zagraniczne zostały wykonane w Czechach i na Słowacji.

W trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego zakończony został projekt instalacji kas samoobsługowych (tzw. self cash-out) dla ogólnopolskiej sieci dyskontów. W ramach zlecenia dokonano montażu i konfiguracji 1.211 kas w 520 obiektach klienta. Zgodnie z umową, Emitent jest odpowiedzialny za utrzymanie techniczne dotychczas zainstalowanych urządzeń, a także montaż kolejnych kas samoobsługowych w nowo otwartych sklepach klienta.

Pod koniec lipca bieżącego roku zespół IT Infrastructure przy wsparciu specjalistów z Sestore rozpoczął kolejny projekt instalacji kas samoobsługowych dla sieci hipermarketów. Prace realizowane są w 35 obiektach na terenie całej Polski.

### Sescom Store

Przychody wygenerowane w ramach linii Sescom Store wyniosły w trzecim kwartale 0,9 mln zł (ok.-50% r/r) oraz narastająco 4,9 mln zł (-27% wobec analogicznego okresu w roku poprzednim). Sprzedaż osiągnięta w okresie od kwietnia do czerwca 2020 r. to rezultat wykonania 6 projektów budowlanych, z których najbardziej wymagającym była budowa showroomu w Amsterdamie dla klienta – międzynarodowej sieci odzieżowej. Od początku roku obrotowego, w ramach linii biznesowej Sescom Store zrealizowanych zostało 49 projektów.

**Zestawienie zrealizowanych projektów Sescom Store pod względem typu wykonanych prac w pierwszych 3 kwartałach 2019/2020**

<i>Typ prac</i>	<b>Prace związane z instalacjami HVAC</b>	<b>Modernizacje</b>	<b>Otwarcia obiektów</b>	<b>Zamknięcia obiektów</b>	<b>Pozostałe prace ogólnobudowlane</b>
<i>Liczba projektów</i>	7	9	8	11	14

Realizowane przez spółkę zależną Sestore Sp. z o.o. usługi ogólnobudowlane w ramach linii Sescom Store zostały w trzecim kwartale mocno ograniczone z powodu wprowadzonych rządowych obostrzeń. W porozumieniu z klientami spółka zawiesiła prace w dwóch z dziewięciu realizowanych wówczas projektów. Wraz ze zniesieniem obostrzeń dotyczących przekraczania granic wewnątrz UE, spółka Sestore mogła kontynuować realizację zawieszonych projektów. Od połowy czerwca linia biznesowa Sescom Store deklaruje brak przeszkód w realizacji projektów budowlanych w Polsce oraz Europie.

### Sescom Energy

Zjawisko pandemii oraz towarzyszące mu restrykcje handlowe nakładane przez kraje europejskie miały niewielki wpływ na linię biznesową Sescom Energy. Usługi wdrażania i zarządzania efektywnością energetyczną w obiektach handlowych są realizowane zdalnie. Analogicznie wykonywane są również pomiary zużycia energii, dzięki czemu pandemia nie zakłóciła codziennej pracy zespołu SDC Sp. z o.o. odpowiedzialnego za usługi Energy.

W III kwartale roku obrotowego 2019/2020 rozpoczęła się faza analityczna projektu optymalizacji zużycia energii na stacjach sieci Shell w Polsce. Systemem SES Control wraz z usługą pełnej analityki objęte zostały 354 obiekty klienta. Usługa będzie również wprowadzana na nowych stacjach paliw. Usługa Sescom Energy funkcjonuje również w 89 obiektach dotychczasowego klienta – sieci sklepów RTV i AGD

Od początku marca trwa również projekt pilotażowy w 3 obiektach polskiej sieci odzieżowej. Wnioski z analizy zostaną przedstawione potencjalnemu klientowi w IV kwartale.

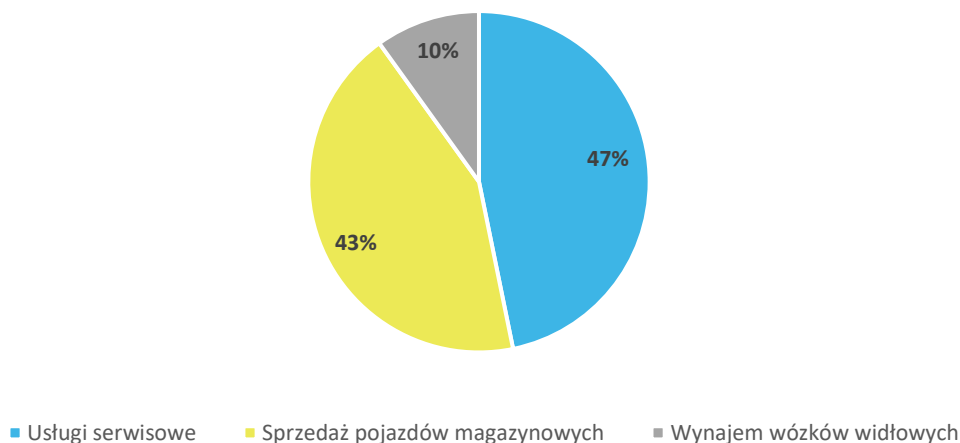
Postępująca współpraca ze strategicznymi klientami przyczyniła się do uzyskania 1 mln zł przychodów w trzech ostatnich kwartałach.

### Sescom Logistics Processes Support

Linia Logistics Processes Support realizowana przez spółkę zależną DT Sp. z o.o. osiągnęła w pierwszych trzech kwartałach obecnego roku obrotowego 4,6 mln zł niepowiązanych przychodów ze sprzedaży, w samym III kwartale wypracowując sprzedaż na poziomie 1,4 mln zł (wobec 1,1 mln zł w III kw. 2018/2019). W ciągu 3 kwartałów roku obrotowego 2019/2020 linia biznesowa LPS zrealizowała łącznie 2.042 zleceń serwisowych i przeglądów.

Spółka DT Sp. z o.o. nie odczuła znaczących, negatywnych skutków restrykcji gospodarczych spowodowanych rozprzestrzenieniem się koronawirusa. Wolumeny zleceń dla największych klientów LPS, czyli sklepów wielkopowierzchniowych oraz zakładów produkcyjnych nie zmalały, co odzwierciedla poprawa sprzedaży w trzecim kwartale r/r.

#### Udział poszczególnych typów usług w przychodach linii LPS



### Sescom Digital

W ramach działalności Sescom Digital oferuje rozwiązania optymalizujące pracę operacyjną retailerów oraz procesy logistyczne i omnichannelowe wsparte nowymi technologiami. Działania pilotażowe oraz sprzedażowe w okresie trzeciego kwartału roku obrotowego 2019/2020 zostały wstrzymane w wyniku restrykcji handlowych wdrożonych z powodu epidemii. Projekty pilotażowe zaplanowane na okres od kwietnia do czerwca zostały przełożone na III i IV kwartał 2020 roku. Próbne usługi zostaną zaprezentowane dla 4 potencjalnych klientów sieciowych z branż: modowej, HoReCa oraz ogólnopolskiej sieci dyskontów. W IV kwartale 2020 roku rozwiązania linii Digital zostaną wdrożone również w sieci salonów optycznych.

Działalność Sescom Digital w minionym kwartale koncentrowała się na pracach R&D. Na dzień publikacji raportu jedynym źródłem przychodów były płatne pilotaże oraz sprzedaż sprzętu oraz tagów RFID, które nie stanowią obecnie istotnego udziału w strukturze sprzedaży Grupy Sescom.

### Sescom Innovation Lab

Sescom Innovation Lab to komórka R&D, której zadaniem jest również poszukiwanie ciekawych rozwiązań komplementarnych dla usług Grupy Sescom w środowisku start-upowym. W tym celu SIL bierze udział w programie akcelacyjnym Brinc ScaleUp reprezentując Sescom w roli potencjalnego odbiorcy rozwiązań inwestora w ciekawe projekty.



W trzeciej rundzie programu, rozpoczętej w II kwartale 2020 roku, Emitent realizuje wspólne projekty R&D z 3 start-upami:

- > Sense Monitoring – start-upem opracowującym rozwiązanie *Sense Smart Roofs*, które pozwala m.in. mierzyć laserowo ugięcia wielkopowierzchniowych konstrukcji stalowych (przykładowe zastosowanie to utrzymanie bezpieczeństwa budowli z płaskimi dachami) oraz kontrolować stan techniczny odpływów dachowych w budynkach wielkopowierzchniowych,
- > DAC – zespołem rozwijającym urządzenie do chłodzenia powietrza bez użycia czynników chłodniczych, wykorzystując technikę dynamicznego sprężania i rozprężania,
- > FIXFM – zespołem pracującym nad aplikacją typu marketplace, skupiającą odbiorców i wykonawców usług technicznych dla klientów indywidualnych i małych firm.

Emitent pozytywnie ocenia udział w kolejnej rundzie programu Brinc oraz widzi potencjał w kontynuowaniu współpracy z wyselekcjonowanymi podmiotami również w dalszej części 2020 r. W przypadku *Sense Monitoring*, w sierpniu przeprowadzone zostały testowe instalacje detektorów spiętrzania wody we współpracy z Oddziałem Wrocław, natomiast po zakończeniu projektu akceleracyjnego FIXFM trwają rozmowy dotyczące formuły dalszej współpracy z zespołem. W przypadku rozwiązania DAC, Emitent oczekuje na prototyp urządzenia w celu oceny możliwości podjęcia dalszych, wspólnych działań. Czwarta runda programu Brinc rozpocznie się w październiku 2020 roku.

Przy zaangażowaniu Sescom, w dniu 18 kwietnia 2020 r. doszło do założenia spółki Sanasens Sp. z o.o., która rozwija projekt stworzenia technologii monitorowania i analizy drgań. Emitent widzi potencjał w potencjalnym wykorzystaniu analizy drgań w celu diagnozowania stanu technicznego urządzeń elektrycznych. W przypadku spółki Sanasens, rozwiązanie znajduje się w fazie koncepcyjnej, natomiast Emitent deklaruje możliwość przeprowadzenia jego pierwszych testów z udziałem zespołu odpowiedzialnego za realizację SES BI.

### 6.3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie objętym raportem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

>

### 6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Sescom S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2019/2020.

### 6.5. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom S.A.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt, w tym:	1 056 690	50,32%	1 806 690	63,39%
- bezpośrednio	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
- pośrednio*	50 815	2,42%	50 815	1,78%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	159 095	7,58%	159 095	5,58%
Magdalena Budnik	22 286	1,06%	22 286	0,78%

Akcjonariusz – osoba nadzorująca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Krzysztof Pietkun (pośrednio poprzez Negril 3 sp. z o.o.)	437 000	20,81%	437 000	15,33%
<b>Suma</b>	<b>1 916 659</b>	<b>91,27%</b>	<b>2 666 659</b>	<b>93,57%</b>

\*pośrednio poprzez Sescom S.A. – która jest podmiotem zależnym wobec Pana Sławomira Halbryta. Akcje zostały nabyte w wyniku skupu akcji własnych rozliczonego przez Spółkę w dniu 8 listopada 2019 r. oraz w wyniku przeprowadzenia transakcji w ramach Programu skupu akcji własnych w dniach 13-29 maja 2020 r. oraz 6-24 lipca 2020 r. Zgodnie z Art. 300<sup>47</sup> §8. KSH Spółka nie wykonuje praw z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Według stanu na dzień sporządzenia raportu rocznego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów DT Sp. z o.o.:

Wspólnik – osoba zarządzająca	Liczba udziałów	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt, w tym:	510	51,00%	510	51,00%
- pośrednio poprzez Sescom S.A.*	510	51,00%	510	51,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Według stanu na dzień sporządzenia raportu rocznego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Bałtyckiego Centrum Transferu Technologii S.A.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt, w tym:	100 000	100,00%	100 000	100,00%
- pośrednio poprzez Project Evolution sp. z o.o.*	70 000	70,00%	70 000	70,00%
- pośrednio poprzez Sescom S.A.*	30 000	30,00%	30 000	30,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Według stanu na dzień sporządzenia raportu rocznego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Sanasens Sp. z o.o.:

Wspólnik – osoba zarządzająca	Liczba udziałów	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt, w tym:	20	20,00%	20	20,00%
- pośrednio poprzez Sescom S.A.*	20	20,00%	20	20,00%

Pan Sławomir Halbryt, z powodu posiadania większości z całkowitej liczby głosów Sescom S.A., jest również pośrednio posiadaczem wszystkich udziałów w pozostałych spółkach zależnych w Grupie Sescom.

**6.6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta**

**> Spór z CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji**

Od 2017 r. Emitent pozostawał w sporze z CUBE.ITG S.A. dotyczący wysokości opłaty za nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od CUBE.ITG w 2016 r. (obecnie Oddział Wrocław realizujący prace w ramach IT Infrastructure).

W dniu 22 lutego 2016 r. CUBE.ITG oraz Emitent zawarły umowę przedwstępną sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”), ustalając cenę skalkulowaną w oparciu m.in. o wyniki finansowe ZCP, płatną w czterech transzach.

W dniu 27 kwietnia 2016 r. CUBE.ITG oraz Emitent zawarły umowę przyrzeczoną. Na zabezpieczenie płatności ceny, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., tj. w formie aktu notarialnego.

W ocenie Spółki całość ceny została rozliczona wskutek zapłaty kwoty 6.234.573,60 zł. W ocenie CUBE.ITG do zapłaty pozostała kwota 1.265.426,40 zł.

W wyniku rozbieżności, co do ostatecznej ceny transakcji, strony rozpoczęły proces wyboru niezależnego audytora, który miałby potwierdzić prawidłowość wyliczenia ceny. Audytor potwierdził, że kwota zapłacona przez Emitenta wyczerpuje całość roszczenia o zapłatę z tytułu sprzedaży ZCP.

Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP ostateczna cena ZCP ustalona przez audytora nie podlegała kwestionowaniu. Jednakże CUBE.ITG S.A., niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, złożył w dniu 6 czerwca 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu obejmującemu część należności z tytułu umowy sprzedaży ZCP na kwotę 1.265.426,40 zł. Wniosek ten, zgodnie z wiedzą Zarządu Sescom S.A., został oddalony. W styczniu 2018 r. CUBE.ITG ponownie wniósł o nadanie klauzuli wykonalności Aktowi Notarialnemu do ww. Sądu.

W dniu 23 stycznia 2018 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o udzieleniu, na wniosek Sescom S.A., zabezpieczenia roszczenia Spółki o ustalenie nieistnienia zobowiązania do zapłaty na rzecz CUBE.ITG wyżej wymienionej kwoty. Zgodnie z postanowieniem, zabezpieczenie roszczenia nastąpiło poprzez:

zakazanie CUBE.ITG do dnia 15 marca 2018 r. włącznie, złożenia do sądu wniosku o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu w postaci oświadczenia Sescom S.A. o poddaniu się egzekucji zawartemu w akcie notarialnym,

w przypadku złożenia przez CUBE.ITG wniosku o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu, zawieszenie postępowania sądowego w tej sprawie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Arbitrażowym przy Konfederacji Lewiatan w sprawie z powództwa Sescom S.A. przeciwko CUBE.ITG w przedmiocie roszczenia.

Sescom S.A. został w postanowieniu zobowiązany do złożenia pozwu dotyczącego roszczenia w terminie 2 tygodni od otrzymania postanowienia, pod rygorem upadku udzielonego zabezpieczenia.

W dniu 13.02.2018 r. pełnomocnik procesowy Sescom S.A. wniósł pozew do Sądu Arbitrażowego przy Konfederacji Lewiatan przeciwko CUBE.ITG S.A., w którym Spółka jako powód, dochodziła ustalenia nieistnienia obowiązku zapłaty na rzecz CUBE.ITG S.A. kwoty pieniężnej w wysokości 1.265.426,40 zł.

30.08.2018 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie, w którym stwierdził upadek zabezpieczenia udzielonego Spółce.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z dnia 20 maja 2019 r. została nadana klauzula wykonalności Aktowi Notarialnemu do kwoty 1.265.426,40 zł. Na podstawie nadania klauzuli wykonalności CUBE.ITG złożył wniosek do komornika o wszczęcie postępowania egzekucyjnego z majątku Sescom. W dniu 29 maja 2019 r. należność objęta egzekucją (sporna kwota w wysokości 1.265.426,40 zł oraz koszty postępowania) została zajęta na rachunku bankowym Emitenta.

Emitent w dniu 22 maja 2019 r. zaskarżył postanowienie Sądu. Dodatkowo Spółka złożyła wniosek o zabezpieczenie w postaci zawieszenia postępowania egzekucyjnego prowadzonego przez komornika.

W dniu 4 czerwca 2019 r. postanowieniem Sądu Okręgowego we Wrocławiu wniosek o zabezpieczenie został uwzględniony, dzięki czemu postępowanie egzekucyjne zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania w przedmiocie pozbawienia wykonalności Aktu Notarialnego.

**> Zdarzenia, które miały miejsce w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2019/2020 (okresie od października 2019 r. do czerwca 2020 r.) oraz do dnia publikacji raportu**

W dniu 10 grudnia 2019 r. Spółka powzięła wiedzę o wydaniu przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy wyroku zaocznego z dnia 29 listopada 2019 r., którym Sąd orzekł o pozbawieniu wykonalności tytułu wykonawczego w postaci oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji, zawartemu w akcie notarialnym z dnia 27 kwietnia 2016 r.

W dniu 28.01.2020 r. Spółka powzięła wiedzę o wydaniu przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy wyroku zaocznego przeciwko CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji z dnia 29 listopada 2019 r. w przedmiocie pozbawienia wykonalności tytułu wykonawczego, zaopatrzonego we wzmiankę o prawomocności. Wyrok wraz ze wzmianką stanowił podstawę do umorzenia postępowania egzekucyjnego prowadzonego na podstawie tytułu wykonawczego i zwolnienia zajętych środków Spółki.

W dniu 19.02.2020 r. Spółka powzięła informację o wydaniu postanowienia o umorzeniu postępowania egzekucyjnego prowadzonego na wniosek Cube.ITG S.A. w restrukturyzacji. Spółka odzyskała środki objęte egzekucją.

**7. Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom S.A. w okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2019/2020**

**> Objęcie 20% udziałów w Spółce Sanasens Sp. z o.o.**

W dniu 18 kwietnia 2020 r. Sescom S.A. objął 20% udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł w nowo powstałej spółce Sanasens Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest projektowanie i dostarczanie rozwiązań predictive maintenance w oparciu o sztuczną inteligencję. Rozwiązania rozwijane w Sanasens mają docelowo wspierać usługi utrzymania technicznego infrastruktury HVAC dzięki realizacji zdalnych pomiarów parametrów pracy urządzeń oraz analizie zebranych danych. Poprzez zaangażowanie kapitałowe, Zarząd Sescom zamierza wesprzeć zespół Sanasens w pracach nad udoskonalaniem rozwiązania. Opracowywany produkt ma szansę uatrakcyjnić ofertę FM Grupy Sescom o wczesną identyfikację anomalii pracy urządzeń w celu uniknięcia nagłych awarii infrastruktury.

W związku z przejściem 20% udziałów w Sanasens Sp. z o.o., stała się ona podmiotem stowarzyszonym wobec Sescom S.A. Spółka informowała o objęciu udziałów w Sanasens Sp. z o.o. raportem bieżącym ESPI nr 11/2020.

**> Rozpoczęcie Programu skupu akcji własnych**

W dniu 8 maja 2020 r. Sescom S.A. przystąpiła do realizacji Programu skupu akcji własnych. Celem Programu jest nabycie na rynku notowań giełdowych GPW akcji własnych Emitenta, które zostaną następnie rozdysponowane w ramach programu motywacyjnego dla kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Sescom. Kapitał rezerwowy przeznaczony na realizację skupu wynosi 600.000 zł. Skup będzie realizowany podczas sesji GPW do dnia 30.09.2020 r., natomiast Zarząd Emitenta ma prawo do wcześniejszego zakończenia Programu.

Spółka o przystąpieniu do realizacji Programu skupu akcji własnych informowała raportem ESPI nr 13/2020.

**> Podwyższenie kapitału zakładowego w Sescom Ltd**

W dniu 26 czerwca 2020 r. zgromadzenie wspólników Sescom Ltd. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 100£ do 100.000£. Wyemitowane udziały zostały przejęte przez Emitenta wskutek konwersji wierzytelności o wartości 99.900£, na które składały się: pozostała do spłaty pożyczka udzielona przez Emitenta oraz zaległe opłaty dotyczące usług świadczonych wewnątrz Grupy, w tym m.in. licencji oprogramowania.

### > **Podjęcie działań stabilizujących działalność Grupy wobec wybuchu epidemii koronawirusa**

Dzięki rozbudowanemu portfolio klientów, Grupa Emitenta w ograniczonym stopniu doświadczyła negatywnych skutków spowolnienia gospodarczego spowodowanego restrykcjami handlowymi nałożonymi w poszczególnych krajach Europy. Należy jednak zaznaczyć, że wśród odbiorców usług Grupy znajdują się podmioty z branży HoReCa oraz sieci handlowe funkcjonujące w segmencie odzieżowym, które w sposób szczególny zostały dotknięte skutkami rozprzestrzeniającej się pandemii.

W ramach działań stabilizujących funkcjonowanie Grupy w czasie epidemii, podjęte zostały następujące kroki:

- zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz klientom poprzez zastosowanie krajowych wytycznych sanitarnych oraz wprowadzenie trybu pracy zdalnej,
- zintensyfikowanie działań windykacyjnych oraz minimalizowanie kosztów stałych związanych z funkcjonowaniem biur,
- krótkookresowe obniżenie wynagrodzeń pozwalające na utrzymanie dotychczasowego zatrudnienia (zmniejszenie etatów nie przekroczyło 5% w stosunku do lutego 2020 r. i wynikało częściowo z inicjatywy samych pracowników).

Od 1 czerwca w obiektach biurowych Grupy rozpoczął się stopniowy powrót do pracy stacjonarnej. Oddziały Sescom zostały wyposażone w środki ochrony (przyłbice, maseczki, środki dezynfekujące). Wprowadzone zostały również restrykcje dotyczące korzystania z biurowych części wspólnych. Praca zespołów serwisowych przez cały okres pandemii podlega kontroli pod względem bezpieczeństwa i higieny pracy.

## **8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2019/2020**

Zarząd Sescom S.A., analizując bieżącą koniunkturę rynkową oraz własne doświadczenia z zakresu działalności operacyjnej, dostrzega szereg czynników, które mogą wpłynąć na działalność Grupy w kolejnych miesiącach obecnego roku obrotowego. Zarząd Spółki jest również świadomy zagrożeń i ryzyka, które towarzyszy działalności Grupy.

### **8.1. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego**

#### > **Działania władz krajów Europy podjęte wobec ponownego wzrostu zachorowań**

W Polsce od początku sierpnia obserwowany jest znaczący wzrost zachorowań na COVID-19. Podobna sytuacja ma miejsce również w innych krajach Europy. Niektóre kraje zaczynają stopniowe przywracanie obostrzeń związanych z przekraczaniem granic. Emitent dostrzega ryzyko ponownego wprowadzenia ograniczeń w przemieszczaniu się ludności, co może rzutować na możliwość realizacji prac zagranicznych przez spółki Grupy Sescom. Zarząd Spółki dostrzega również ryzyko ponownego wprowadzenia obostrzeń handlowych oraz ma świadomość możliwego negatywnego wpływu takich działań na sprzedaż usług Grupy.

#### > **Wpływ epidemii na otoczenie rynkowe Grupy Sescom**

Utrzymująca się na rynkach niepewność spowodowana epidemią wpływa na działania klientów oraz dostawców Grupy Sescom. Zdaniem Zarządu Emitenta, wciąż obecny wśród przedsiębiorców stan niepewności przyczynia się do zmniejszenia planowanych nakładów inwestycyjnych, co może mieć negatywny wpływ na portfel zleceń spółek należących do Grupy.

#### > **Implementacja nowej strategii rozwoju Grupy Sescom**

W II połowie 2019 roku rozpoczęto prace nad nową strategią Grupy Sescom. Wyznaczone w niej cele oraz wytyczne ich osiągnięcia będą stanowić kluczowy czynnik dalszego rozwoju Grupy. Zdaniem Zarządu Emitenta, elementem mającym istotny wpływ na dalszy rozwój Grupy Sescom, będzie sprawna implementacja założeń strategii w poszczególnych jednostkach i komórkach Sescom.

#### > **Utrzymanie zatrudnienia w Grupie Sescom**

Kluczowym zasobem Grupy Sescom są pracownicy, którzy swoją wiedzą i doświadczeniem wpływają na kształt oferty usługowej oraz jakość realizowanych usług. Obecny kryzys gospodarczy wymusza na wielu przedsiębiorstwach konieczność redukcji zatrudnienia. Zarząd Emitenta dzięki zapasom gotówkowym oraz stabilnej sytuacji finansowej utrzymał ponad 95% kadr, co pozwoli na utrzymanie dotychczasowego wolumenu świadczonych usług oraz utrzymanie ich jakości.

#### > **Zmiany zachodzące w sieciach handlowych**

Obecne spowolnienie gospodarcze wymusza na sieciach handlowych, stanowiących istotny udział w gronie klientów Grupy, zmiany w realizacji procesów biznesowych. Zauważalny jest trend przenoszenia sprzedaży do kanałów on-line, dostaw produktów bezpośrednio pod drzwi klienta. Dla sprzedaży Emitenta i jego Grupy istotne jest utrzymanie przez sieci handlowe dotychczasowych, stacjonarnych kanałów sprzedaży. Zarząd Emitenta dostrzega również postępującą informatyzację przedsiębiorstw, która może być dla Grupy Sescom czynnikiem wpływającym na rozwój sprzedaży oraz rozwój procesów wewnątrz organizacji. Coraz większe uzależnienie klientów od urządzeń elektronicznych stwarza szansę na objęcie usługami utrzymania technicznego coraz to kolejnych urządzeń.

#### > **Automatyzacja instalacji w obiektach handlowych**

Zarząd Sescom obserwuje postępujący trend automatyzacji instalacji w placówkach handlowych, a także wzrost zaawansowania technologicznego wykorzystywanych przez klientów urządzeń. Kierunek zmian może prowadzić do większej awaryjności urządzeń, znacznego skomplikowania napraw, co wpłynie na wzrost zainteresowania usługami świadczonymi przez Grupę.

### **8.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego**

#### > **Ryzyko płynności finansowej**

Zarząd Sescom S.A. jest świadomy występowania ryzyka płynności finansowej, które towarzyszy prowadzeniu działalności gospodarczej. Utrzymywanie bezpiecznego poziomu gotówki oraz aktywów szybko zbywalnych stanowi kluczowy aspekt funkcjonowania przedsiębiorstw zwłaszcza w obecnym czasie pandemii i spowolnienia gospodarczego. Grupa Sescom, w wyniku zdobywanych doświadczeń rynkowych odpowiednio niweluje ryzyko braku płynności. Grupa realizuje strategię wielu zleceń dla znacznej liczby kontrahentów z różnych branż. W ten sposób ograniczone jest ryzyko uzależnienia od jednego klienta lub branży. Ponadto spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają polisę OC na wypadek roszczeń osób trzecich oraz kontrahentów spółek, wynikających z wykonywania prac przez pracowników, współpracowników lub podwykonawców Grupy. Grupa prowadzi również aktywny monitoring należności oraz niezwłoczne interwencje w przypadku nierzetelnych płatników. Do dnia publikacji sprawozdania Spółka nie identyfikuje zagrożenia związanego z brakiem możliwości odzyskania należności istotnej wartości.

#### > **Ryzyko walutowe**

Grupa Sescom świadczy usług na terenie niemal całej Europy, umożliwiając swoim klientom dokonywanie płatności w walutach lokalnych. Działalność na wielu rynkach prowadzi do występowania ryzyka niekorzystnych zmian kursów walut. Zarząd Sescom zaznacza jednak, że spółki z Grupy nie stosują instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

**> Ryzyko dalszego spowolnienia koniunktury gospodarczej w wyniku nawrotu pandemii**

Wybuch epidemii w krajach Europy doprowadził do nałożenia licznych obostrzeń dotyczących przemieszczania się, a także prowadzenia działalności gospodarczej. Konieczność ograniczenia lub wręcz zawieszenia działalności przez wiele przedsiębiorstw doprowadziła do gwałtownego spowolnienia koniunktury gospodarczej. Przedłużająca się niepewność gospodarcza może w istotny sposób wpłynąć na wartość sprzedaży Grupy Emitenta w kolejnych latach obrotowych.

**> Ryzyko ponownego wprowadzenia restrykcji handlowych w IV kwartale 2020 roku**

Od lipca 2020 r. zauważalny jest ponowny wzrost zachorowań na COVID-19 w krajach Europy. Powrót do obostrzeń wprowadzonych w marcu i kwietniu 2020 r. może doprowadzić do ponownego zamknięcia galerii handlowych oraz utrudnień w przemieszczaniu między krajami UE. Takie działania mogą natomiast w sposób negatywny oddziaływać na możliwość realizacji bieżących zadań serwisowych przez jednostki Grupy Sescom oraz zmniejszyć generowaną sprzedaż.

**> Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych**

Każdej działalności biznesowej towarzyszą ryzyka zdarzeń losowych, które muszą zostać wzięte pod uwagę przy planowaniu operacyjnym oraz finansowym. Grupa Sescom doświadczyła w minionym roku pożaru, który wybuchł w budynku magazynowym Grupy we Wrocławiu w dniu 16.06.2019 r. W wyniku pożaru nie ucierpiała żadna osoba fizyczna, a skala zniszczeń okazała się niewielka w porównaniu ze skalą działalności. Mienie, w tym sprzęt elektroniczny, które uległo zniszczeniu było objęte ubezpieczeniem. Powyższe zdarzenie utwierdza Emitenta w przekonaniu o zasadności dokonywania ubezpieczeń posiadanego majątku.

## 9. Oświadczenie Zarządu

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2019/2020 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Sławomir Halbryt  
Prezes Zarządu

Adam Kabat  
Członek Zarządu

Magdalena Budnik  
Członek Zarządu

Sławomir Kądziała  
Członek Zarządu