



Raport jednostkowy i skonsolidowany
za okres: 01.10.2016 - 31.12.2016

**Raport kwartalny
I 2016/2017**

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. ZARZĄD	3
1.3. RADA NADZORCZA	3
1.4. AKCJONARIAT	3
2. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO SPÓŁKI – 2016/2017	4
3. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO SPÓŁKI – 2016/2017	10
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W I KWARTALE 2016/2017 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	19
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	19
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
8. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	20
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	20
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

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

1.2. Zarząd

1. Sławomir Halbryt Prezes Zarządu
2. Adam Kabat Członek Zarządu
3. Sławomir Kądziała Członek Zarządu
4. Magdalena Budnik Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

1. Krzysztof Pietkun Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Kaczmarek Członek Rady Nadzorczej
3. Adam Protasiuk Członek Rady Nadzorczej
4. Wojciech Szabunio Członek Rady Nadzorczej
5. Dariusz Wieczorek Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza		Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Sławomir Halbryt	A1, A2,B	750.000 255.875	47,90	61,61
2.	Adam Kabat	A,C	211.588	10,08	7,42
3.	Sławomir Kądziała	A,C	241.588	11,50	8,48
4.	Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV - SIF	D	444.163	21,15	15,58
5.	Pozostali	A,C,D	196.786	9,37	6,91
			2.100.000	100,00	100,00

2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał roku obrotowego Spółki – 2016/2017

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SESCOM SA na koniec I kwartału roku obrotowego Spółki - 2016/2017 oraz dane porównawcze.

AKTYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 846 568	899 582
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartość firmy	8 508 326	1 742 759
Pozostałe aktywa niematerialne	718 310	925 729
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 274 339	1 490 387
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	29 342	29 342
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	498 540	182 873
Pozostałe aktywa finansowe	166 318	-
Pozostałe aktywa	1 034 972	697 297
Aktywa trwałe razem	14 076 715	5 967 969
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	1 989 028	1 084 067
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 328 143	9 478 531
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	-
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	510 075	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	333 595	386 862
Pozostałe aktywa	938 292	552 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 750 954	7 446 925
	21 850 086	18 948 548
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa obrotowe razem	21 850 086	18 948 548
AKTYWA RAZEM	35 926 801	24 916 517

PASYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000
Inne skumulowane całkowite dochody	-	-
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160 ^(I)
Kapitał rezerwowy	305 605	305 605
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	-	-
Zyski zatrzymane	14 878 494	10 598 414 ^(I)
	21 289 259	17 009 178
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	21 289 259	17 009 178
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-
Razem kapitał własny	21 289 259	17 009 178
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	959 120	362 510
Rezerwa na podatek odroczony	141 879	17 507
Rezerwy długoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	1 101 000	380 017
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 294 082	5 489 290
Pozostałe zobowiązania finansowe	343 028	115 905
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 869 155	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania		
	12 506 264	5 605 195
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 030 278	1 922 128
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 536 542	7 527 323
Zobowiązania razem	14 637 542	7 907 339
PASYWA RAZEM	35 926 801	24 916 517

(I) korekta prezentacyjna, wykazanie skumulowanych zysków w kwocie 5 937 129 w pozycji zyski zatrzymane, zmniejszając pozycję kapitał zapasowy

Jednostkowy sprawozdanie z całkowitych dochodów SESCOM SA za na koniec I kwartału roku obrotowego Spółki - 2016/2017 oraz I kwartał roku narastająco wraz z danymi porównawczymi.

	kwartalnie		narastająco	
	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	19 643 532	11 613 868	19 643 532	11 613 868
Koszt własny sprzedaży	15 200 900	8 911 511	15 200 900	8 911 511
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 442 632	2 702 358	4 442 632	2 702 358
Koszty sprzedaży	837 789	389 953	837 789	389 953
Koszty zarządu	2 537 982	1 479 495	2 537 982	1 479 495
Pozostałe przychody operacyjne	308 942	-	308 942	-
Pozostałe koszty operacyjne	68 422	3 696	68 422	3 696
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 307 380	829 214	1 307 380	829 214
Przychody finansowe	25 696	34 311	25 696	34 311
Koszty finansowe	91 764	6 529	91 764	6 529
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 241 313	856 996	1 241 313	856 996
Podatek dochodowy	190 062	144 468	190 062	144 468
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 051 251	712 528	1 051 251	712 528
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 051 251	712 528	1 051 251	712 528
Inne całkowite dochody				
Zyski/(Straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 051 251	712 528	1 051 251	712 528
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 051 251	712 528	1 051 251	712 528
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję				
(w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,50	0,34	0,50	0,34
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,50	0,34	0,50	0,34

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych SESCOM SA za I kwartał roku obrotowego Spółki – 2016/2017 wraz z danymi porównawczymi.

	kwartalnie		narastająco	
	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	1 241 313	856 996	1 241 313	856 996
Korekty:				
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	381 934	167 979	381 934	167 979
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-	-25 977	-	-25 977
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	75 028	-	75 028	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
	1 698 275	998 997	1 698 275	998 997
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-3 079 738	-292 442	-3 079 738	-292 442
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	797 455	-363 938	797 455	-363 938
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-2 949	-54 899	-2 949	-54 899
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	688 364	-225 799	688 364	-225 799
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	246 476	1 218 633	246 476	1 218 633
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-78 763	-	-78 763	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	269 120^(I)	281 555^(II)	269 120^(I)	281 555^(II)
Podatek dochodowy zapłacony	-174 864	-144 468	-174 864	-144 468
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 256^(III)	1 136 084^(IV)	94 256^(III)	1 136 084^(IV)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	-32 855	-27 398	-32 855	-27 398
Płatności za aktywa finansowe	-155 444	-92 768	-155 444	-92 768
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	-	-	-
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	62 249	-	62 249	-
Odsetki otrzymane	6 117	-	6 117	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-119 933	-120 165	-119 933	-120 165

Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływ z emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-481 250	-	-481 250	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-112 925	-45 924	-112 925	-45 924
Odsetki zapłacone	-81 145	-6 101	-81 145	-6 101
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-675 320	-52 025	-675 320	-52 025
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-700 997	963 894	-700 997	963 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 451 951	6 483 030	2 451 951	6 483 030
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 750 954	7 446 925	1 750 954	7 446 925

- (I) suma pozycji ujętych jako zmiany w kapitale obrotowym + suma korekt + zysk przed opodatkowaniem
- (II) suma pozycji ujętych jako zmiany w kapitale obrotowym
- (III) suma pozycji środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej + podatek dochodowy zapłacony
- (IV) suma pozycji środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej + suma korekt + zysk przed opodatkowaniem + podatek dochodowy zapłacony

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym SESCOM SA za I kwartał roku obrotowego Spółki – 2016/2017 wraz z danymi porównawczymi.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 30 września 2015 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	7 436 878	2 449 008	16 296 651
Zysk netto za rok obrotowy					712 528	712 528
Emisja akcji						0
Umorzenie akcji						0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				2 449 008	-2 449 008	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	9 885 886	712 528	17 009 178
Stan na 30 września 2016 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	9 885 886	3 941 358	20 238 009
Zysk netto za rok obrotowy					1 051 251	1 051 251
Emisja akcji						0
Umorzenie akcji						0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				3 941 358	-3 941 358	0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	13 827 244	1 051 251	21 289 259

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał roku obrotowego Spółki – 2016/2017

Skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej SESCOM SA na koniec I kwartału roku obrotowego Spółki - 2016/2017 oraz dane porównawcze.

AKTYWA	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 960 945	1 095 133
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	8 508 326	1 742 759
Pozostałe aktywa niematerialne	873 320	1 146 344
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	13 714	15 816
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	534 983	220 719
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	1 041 157	697 297
Aktywa trwałe razem	12 932 445	4 918 069
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	2 209 279	1 400 382
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 662 163	11 384 609
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	-
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	537 375	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	5 025	-
Pozostałe aktywa	1 023 831	616 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 957 141	9 750 340
	26 394 813	23 151 892
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa obrotowe razem	26 394 813	23 151 892
AKTYWA RAZEM	39 327 258	28 069 961

PASYWA	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000
Inne skumulowane całkowite dochody	-	-
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160 ^(I)
Kapitał rezerwowy	305 605	305 605 ^(I)
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	40 487	-28 490 ^(I)
Zyski zatrzymane	16 577 108	11 698 509 ^(I)
	23 028 360	18 080 783
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	23 028 360	18 080 783
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-
Razem kapitał własny	23 028 360	18 080 783
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 022 139	452 465
Rezerwa na podatek odroczony	270 236	67 209
Rezerwy długoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	1 292 375	519 674
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 534 166	7 255 693
Pozostałe zobowiązania finansowe	374 722	115 905
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 883 251	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	75 827	62 124
Pozostałe zobowiązania	-	-
	13 867 966	7 433 722
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 138 558	2 035 782
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 006 524	9 469 504
Zobowiązania razem	16 298 899	9 989 178
PASYWA RAZEM	39 327 258	28 069 961

(I) korekta prezentacyjna, wykazanie skumulowanych zysków w kwocie 5 977 285 w pozycji zyski zatrzymane, zmniejszając pozycję kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy, wydzielenie pozycji kapitał z tyt. różnic z konsolidacji z kapitału zapasowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej SESCOM SA za na koniec I kwartału roku obrotowego Spółki - 2016/2017 oraz I kwartał roku narastająco wraz z danymi porównawczymi.

	kwartalnie		narastająco	
	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	23 669 045	14 929 903	23 669 045	14 929 903
Koszt własny sprzedaży	18 281 042	11 534 315	18 281 042	11 534 315
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 388 003	3 395 588	5 388 003	3 395 588
Koszty sprzedaży	926 986	392 204	926 986	392 204
Koszty zarządu	3 047 381	1 889 569	3 047 381	1 889 569
Pozostałe przychody operacyjne	321 280	26	321 280	26
Pozostałe koszty operacyjne	73 423	8 883	73 423	8 883
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 661 492	1 104 959	1 661 492	1 104 959
Przychody finansowe	22 324	32 420	22 324	32 420
Koszty finansowe	116 974	77 040	116 974	77 040
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 566 842	1 060 339	1 566 842	1 060 339
Podatek dochodowy	213 447	188 866	213 447	188 866
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 353 395	871 473	1 353 395	871 473
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 353 395	871 473	1 353 395	871 473
Inne całkowite dochody				
Zyski/(Straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 353 395	871 473	1 353 395	871 473
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 353 395	871 473	1 353 395	871 473
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję				
(w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,64	0,41	0,64	0,41
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,64	0,41	0,64	0,41

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej SESCOM SA za I kwartał roku obrotowego Spółki – 2016/2017 wraz z danymi porównawczymi.

	kwartalnie		narastająco	
	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	1 566 842	1 060 339	1 566 842	1 060 339
Korekty:				
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	411 794	264 067	411 794	264 067
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	43 343	- 45 066	43 343	- 45 066
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	-29	-	-29	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	77 375	-	77 375	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
	2 099 325	1 279 340	2 099 325	1 279 340
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-723 331	1 528 506	-723 331	1 528 506
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	866 948	- 458 377	866 948	- 458 377
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	5 055	- 104 978	5 055	- 104 978
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 259 631	- 439 349	-1 259 631	- 439 349
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	80 445	1 109 488	80 445	1 109 488
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-252 294	-	-252 294	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	816 518^(I)	1 635 289^(II)	816 518^(I)	1 635 289^(II)
Podatek dochodowy zapłacony	-221 742	- 188 866	-221 742	- 188 866
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	594 776^(III)	2 725 764^(IV)	594 776^(III)	2 725 764^(IV)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	-34 094	- 195 381	-34 094	- 195 381
Płatności za aktywa finansowe	-5 000	-	-5 000	-
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	-	-	-
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	6 117	-	6 117	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-32 977	- 195 381	-32 977	- 195 381

Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływ z emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-491 412	-	-491 412	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-123 455	- 53 312	-123 455	- 53 312
Odsetki zapłacone	-83 492	- 9 711	-83 492	- 9 711
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-698 359	- 63 023	-698 359	- 63 023
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-136 560	2 467 359	-136 560	2 467 359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 093 700	7 282 981	4 093 700	7 282 981
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 957 141	9 750 340	3 957 141	9 750 340

- (I) suma pozycji ujętych jako zmiany w kapitale obrotowym + suma korekt + zysk przed opodatkowaniem
- (II) suma pozycji ujętych jako zmiany w kapitale obrotowym
- (III) suma pozycji środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej + podatek dochodowy zapłacony
- (IV) suma pozycji środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej + suma korekt + zysk przed opodatkowaniem + podatek dochodowy zapłacony

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej SESCOM SA za I kwartału roku obrotowego Spółki – 2016/2017 wraz z danymi porównawczymi.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	RAZEM
Stan na 30 września 2015 roku	2 100 000	4 005 160	305 605 ^(l)	7 645 379 ^(l)	3 129 982	17 186 126
Zysk netto za rok obrotowy					871 473	871 473
Różnice z konsolidacji						0
Emisja akcji						0
Umorzenie akcji						0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				3 153 167	-3 129 982	23 185
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	10 798 545	871 474	18 080 783
Stan na 30 września 2016 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	10 792 798	4 427 554	21 631 116
Zysk netto za rok obrotowy					1 353 395	1 353 395
Różnice z konsolidacji				43 849		43 849
Emisja akcji						0
Umorzenie akcji						0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				4 427 554	-4 427 554	0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	15 264 201	1 353 395	23 028 360

(l) – korekta prezentacyjna, przesunięcie wartości 13.260 między kapitałem rezerwowym a zyskiem zatrzymanym

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym, a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Emitenta i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenioną według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Emitenta i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

Wyłączeniu podlegają również w całości:

- a. wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętymi konsolidacją,
- b. przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- c. zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,

d. dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją

Grupa kapitałowa Emitenta może nie dokonywać wyłączeń, jeżeli w Grupie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych, zapasów, pod warunkiem, że na sprzedaży spółka nie generowała zysku lub marża była nieznaczna.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

1. Spółka przyjmuje za środek trwały składnik majątkowy o cenie jednostkowej powyżej 3.500,00 zł o ile ich okres ekonomicznej użyteczności przekroczy rok. Ewidencja wyposażenia prowadzona jest dla składników majątku o wartości od 500,00 zł

Wydatki poniesione na nabycie lub wytworzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych poniżej ww. wartości jednostka odpisuje w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.

2. Do wartości niematerialnych i prawnych jednostka zalicza wszystkie nabyte lub wytworzone wartości niezależnie od wartości ich nabycia.

Przyjmuje się następujące zasady amortyzacji aktywów trwałych:

- a) odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został przyjęty do używania,
- b) dla środków nowo zakupionych, których wartość jest wyższa od 3.500 zł stosuje się liniową metodę amortyzacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

-Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 10 lat

-Urządzenia techniczne i maszyny - od 3 do 10 lat

-Środki transportu - 3 i 5 lat

-Inne środki trwałe - od 3 do 5 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów.

- c) od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzację odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu oddania środka do użytkowania.
- d) wartość firmy powstała w wyniku wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wycenionej według metody dochodowej przez rzeczoznawcę majątkowego

Wartość firmy ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień wniesienia, pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

- e) wartość firmy powstała w wyniku zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wycenionej według metody dochodowej. Wartość firmy ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień wniesienia, pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

3. Inwestycje długo i krótkoterminowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się według metody FIFO.

4. Należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wątpliwe pomniejszono o odpisy aktualizujące.
5. Materiały i towary ujmuje w kosztach się na podstawie dokumentów obrotu magazynowego.
6. Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.
7. Wartość produkcji w toku wycenia się po rzeczywistych kosztach wytworzenia.
8. Zgodnie z zasadą memoriału do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się koszty przypadające na następne lata obrotowe tj.: koszty ubezpieczeń mienia, abonamenty telefoniczne, czynsze itp.
9. Koszty prac rozwojowych wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Są one amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.
10. Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich

ponoszenia. W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w I kwartale 2016/2017 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W I kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta równolegle rozwijały dotychczasową działalność podstawową Grupy.

Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale roku obrotowego 2016/2017 wyniosły odpowiednio dla Emitenta 19,6 mln zł oraz dla Grupy Kapitałowej Emitenta 23,7 mln zł. W porównaniu do I kwartału roku poprzedniego przychody Grupy Emitenta wzrosły o 59 % tj. 8,7 mln zł. Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł odpowiednio dla Emitenta 1 mln zł, dla grupy Kapitałowej Emitenta - 1,4 mln zł

Przyrost przychodów Emitenta w analizowanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika z włączenia obrotów, jakie wygenerował oddziału SESCO M S.A. we Wrocławiu odpowiedzialny za świadczenie usług serwisu infrastruktury IT. W miesiącu kwietniu 2016 roku Emitent przejął własność zorganizowanej części przedsiębiorstwa Cube.ITG. Przedsiębiorstwo kontynuuje swoją działalność w ramach powołanego oddziału SESCO M S.A. we Wrocławiu.

I kwartał jest okresem wzmożonych działań serwisowych. Duże podmioty kończą plany budżetowe, głównie w zakresie realizacji inwestycji.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 9 maja 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz na 2016/2017 rok.

8. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

SESCOM Czech Republic s.r.o.

Forma prawna:	s.r.o. (společnost s ručenímomezeným) ¹
Siedziba:	Ostrawa, Republika Czeska
Numer w rejestrze:	293 92 004
Przedmiot działalności:	obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Czech i Słowacji
Udział SESCO SA w kapitale zakładowym:	100 proc. (sto procent)
Udział SESCO SA w ogólnej liczbie głosów na ZW:	100 proc. (sto procent)

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCO SA, pełni funkcje członka zarządu SESCO Czech Republic s.r.o.

¹ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje prokurenta w SESCOM Czech Republic s.r.o.

SESCOM Múszaki Szerviz KorlátoltFelelősségűTársaság

Forma prawna: KorlátoltFelelősségűTársaság²
Siedziba: 1133 Budapest, Váciút 76. III. em.
Numer w rejestrze: 01-09-175242
Przedmiot działalności: obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Węgier
Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100 proc. (sto procent)

Prezes Zarządu SESCOM S.A., pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu SESCOM Múszaki Szerviz Kft

SESCOM GmbH

Forma prawna: Gesellschaft mit beschränkter Haftung³
Siedziba: Meinekestraße 27, 10719 Berlin
Numer w rejestrze: HRB 157689 B
Przedmiot działalności: obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Niemiec
Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100 proc. (sto procent)

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje członka zarządu SESCOM GmbH

Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje członka zarządu SESCOM GmbH

SESTORE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Gdańsk

² Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

³ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Numer w rejestrze: 0000529146
Przedmiot działalności: specjalistyczne roboty budowlane

Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na WZ: 100 proc. (sto procent)

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje członka zarządu SESTORE Sp. z o.o.
Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje członka zarządu SESTORE Sp. z o.o.

SDC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Gdańsk
Numer w rejestrze: 0000529961
Przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne

Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na WZ: 100 proc. (sto procent)

SESCOM Technischer Support GmbH

Forma prawna: Gesellschaft mit beschränkter Haftung⁴
Siedziba: Kärntner Ring 5-7, 1010 Wien
Numer w rejestrze: FN 434777d
Przedmiot działalności: obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Austrii

Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100 proc. (sto procent)

⁴ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje członka zarządu SESCOM Technischer Support GmbH

Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCOM SA, pełni funkcje członka zarządu SESCOM Technischer Support GmbH

Podmioty stowarzyszone:

Bałtyckie Centrum Transferu Technologii Spółka Akcyjna (BCTT S.A.).

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Gdańsk
Numer w rejestrze: 0000366480
Przedmiot działalności: zarządzania procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami

Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 30 proc. (trzydzieści procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na WZ: 30 proc. (trzydzieści procent)

Prezes Zarządu SESCOM SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu BCTT S.A.

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

	01/10/2016- 31/12/2016	01/10/2015- 31/12/2015
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etat	94,5	30

Sławomir Halbryt



Prezes Zarządu