

**sescom**

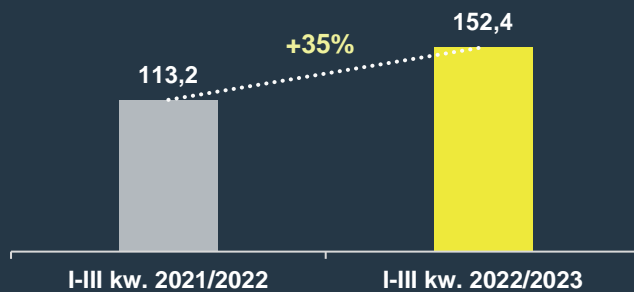
Okresowy raport kwartalny

Grupy Kapitałowej Sescom SA

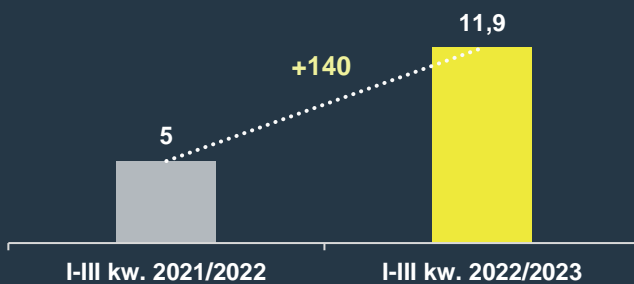
Za okres 01.10.2022 r. – 30.06.2023 r.

[sescom.eu](http://sescom.eu)

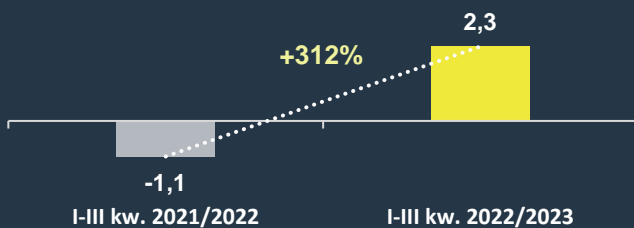
### Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln zł)



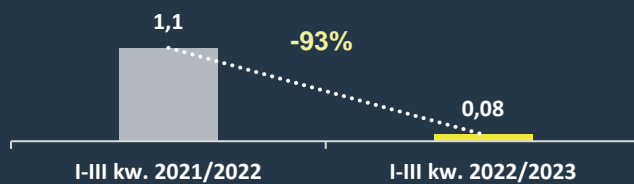
### Skonsolidowany zysk EBITDA (mln zł)



### Skonsolidowany wynik netto (mln zł)

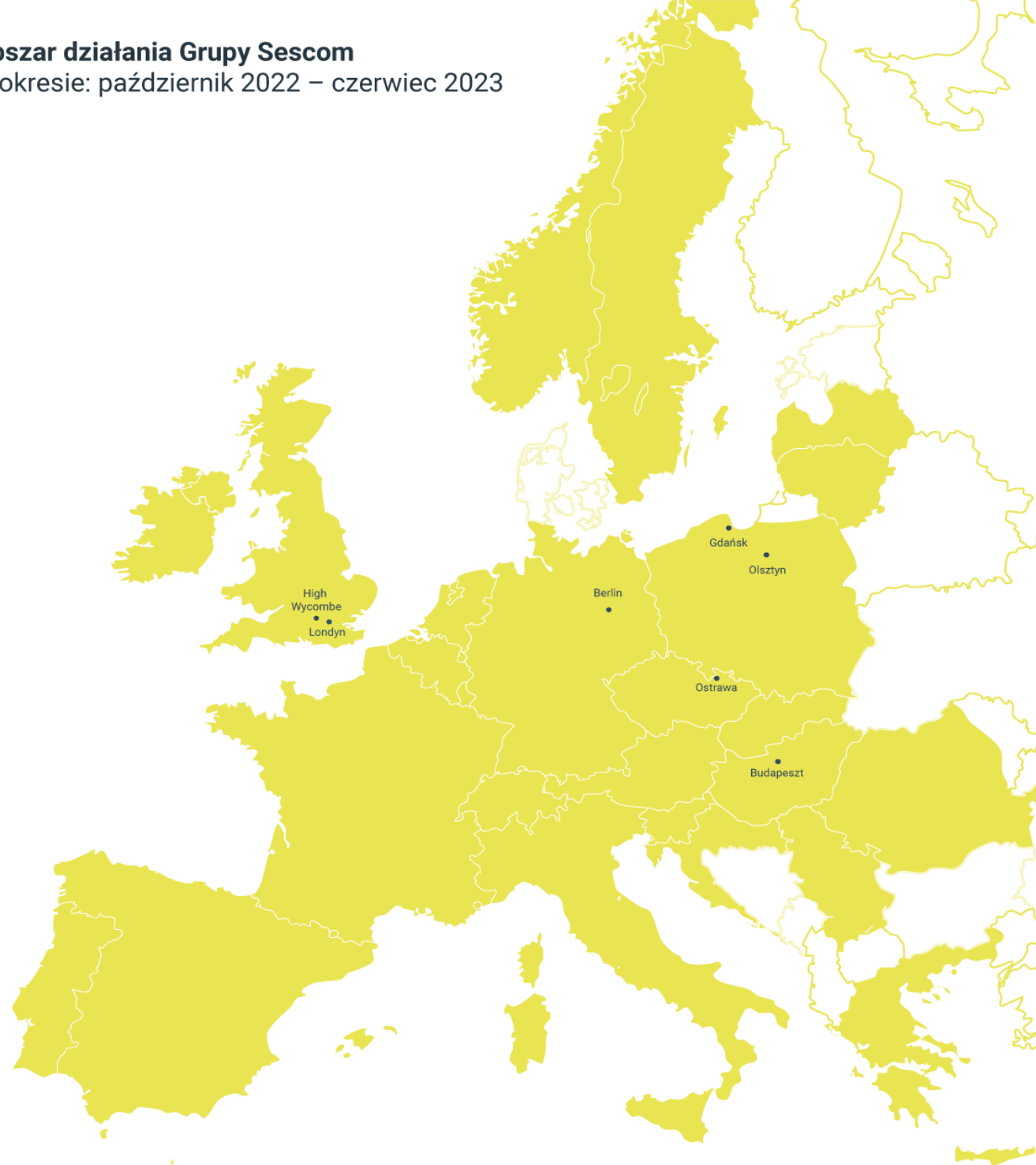


### Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln zł)



### Obszar działania Grupy Sescom

w okresie: październik 2022 – czerwiec 2023



## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe .....	5
2.	Informacje ogólne .....	6
2.1.	Informacje podstawowe .....	6
2.2.	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3.	Linie biznesowe i świadczone usługi .....	7
2.4.	Obszar działalności .....	11
2.5.	Struktura organizacyjna .....	12
2.6.	Strategia i plany rozwojowe .....	19
2.7.	Zatrudnienie w Grupie Sescom SA .....	22
2.8.	Akcjonariat .....	22
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom .....	24
3.1.	Dane finansowe.....	24
3.2.	Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy .....	29
3.3.	Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki .....	30
3.4.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	34
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom SA.....	50
4.1.	Dane finansowe.....	50
4.2.	Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta i założenie o kontynuacji działalności .....	55
4.3.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	55
5.	Komentarz do wyników finansowych .....	65
5.1.	Wyniki skonsolidowane.....	65
5.2.	Wyniki jednostkowe .....	71
6.	Grupa Sescom w okresie od 01.10.2022 r. do 30.06.2023 r. ....	77
6.1.	Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom .....	77
6.2.	Segment Facility Management.....	81
	Obszar Technicznego Facility Management.....	81
	Obszar Technologicznego Facility Management.....	83
	Obszar Interior Construction & Fit-out .....	84
6.3.	Segment technologii wodorowych – SES Hydrogen.....	86
6.4.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	88
6.5.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	88
6.6.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu ....	88

6.7.	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 .....	90
6.8.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	90
6.9.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	90
7.	Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA, w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu .....	91
8.	Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2022/2023 .....	94
8.1.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego .....	94
8.2.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego.....	96
9.	Oświadczenie Zarządu.....	99

## 1. Wybrane dane finansowe

### Dane skonsolidowane przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE*	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.09.2022
Aktywa razem	148 350	82 935	33 335	17 030
Zobowiązania długoterminowe	37 543	5 674	8 436	1 165
Zobowiązania krótkoterminowe	62 470	31 781	14 037	6 526
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	46 956	44 435	10 551	9 125
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	1 382	1 045	310	215
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	472	431
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	22,4	21,2	5,0	4,3

WYBRANE DANE FINANSOWE*	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	152 412	113 211	32 859	24 399
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 966	806	1 717	174
Zysk (strata) brutto	4 569	-26	985	-6
Zysk (strata) netto	2 297	-1 084	495	-234
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 190	-1 105	472	-238
Całkowity dochód (strata) ogółem	2 495	-1 036	538	-223
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77	1 147	17	247
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 788	-2 755	-5 128	-594
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 271	-1 398	6 526	-301
Przepływy pieniężne netto - razem	6 561	-3 006	1 414	-648

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

### Dane jednostkowe przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.09.2022
Aktywa razem	76 213	24 283	17 125	4 986
Zobowiązania długoterminowe	3 556	3 123	799	641
Zobowiązania krótkoterminowe	29 731	23 395	6 681	4 804
Kapitał własny	42 926	39 903	9 646	8 194
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	472	431
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	20,4	19,0	4,6	3,9

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 605	78 794	23 199	16 981
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 234	1 783	1 128	384
Zysk (strata) brutto	4 144	492	893	106
Zysk (strata) netto	2 882	247	621	53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	921	2 127	199	458
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 645	-1 316	-1 864	-284
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 417	-841	521	-181
Przepływy pieniężne netto - razem	-5 307	-30	-1 144	-7

\* rok obrotowy Sescom SA oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA 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 30.06.2023 r. oraz na dzień 30.09.2022 r., odpowiednio: 4,4503 oraz 4,8698.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2022 r. – 30.06.2023 r. oraz 01.10.2021 – 30.06.2022 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio: 4,6384 oraz 4,6400.

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Informacje podstawowe

<b>Firma:</b>	Sescom SA
<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 SA, 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 SA na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Sławomir Halbryt	- Prezes Zarządu
Marek Kwiatkowski	- Członek Zarządu
Sławomir Kądziała	- Członek Zarządu
Magdalena Budnik	- Członek Zarządu

W dniu 28 kwietnia 2023 r. pan Adam Kabat złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza Sescom SA dokonała wyboru pana Marka Kwiatkowskiego na nowego Członka Zarządu Emitenta.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Sescom SA

### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Sescom SA na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Krzysztof Pietkun	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Matczuk	- Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Pawłowski	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szabunio	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Wieczorek	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 1 marca 2023 r. pan Adam Protasiuk złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta. W dniu 30 marca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sescom SA wybrało pana Ireneusza Pawłowskiego na nowego Członka Rady Nadzorczej obecnej kadencji.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sescom SA

## 2.3. Linie biznesowe i świadczone usługi

Sescom to spółka technologiczna, działająca głównie w obszarze usług technicznego facility management. Wykorzystuje autorskie technologie i sprawdzone rozwiązania techniczne do zarządzania majątkiem trwałym i infrastrukturą techniczną obiektów rozproszonych.

Dzięki ponad 14 letniemu doświadczeniu Sescom gwarantuje swoim klientom m. in. z branży retail i real estate efektywność techniczną na wszystkich etapach cyklu życia obiektu. Sescom przygotowuje klientów na wyzwania przyszłości, rozwiązując jednocześnie wyzwania bieżącej działalności. Działalność FM-ową spółka uzupełnia poprzez projekty związane z efektywnością energetyczną i z technologiami wodorowymi.

W Grupie Kapitałowej Sescom SA funkcjonuje szereg spółek realizujących usługi komplementarne mające na celu efektywne utrzymanie i obsługę obiektów, instalacji, urządzeń oraz pojazdów magazynowych swoich klientów, a także wzrost efektywności procesów pomocniczych i operacyjnych. Rozwiązania Grupy zapewniają skuteczne i optymalne kosztowo utrzymanie, kontrolę i bezpieczeństwo biznesu.

Kluczowymi branżami obsługiwanymi przez Grupę są:

- handel detaliczny,

- telekomunikacja,
- bankowość i ubezpieczenia,
- HoReCa,
- stacje paliw.

## Obszary działalności Grupy Sescom podzielić można na 2 segmenty operacyjne

### I. Facility Management:

Główna działalność Grupy polegająca na realizacji szerokiego zakresu usług zarządzania i utrzymania technicznego nieruchomości, generująca sprzedaż w trzech obszarach (liniach) biznesowych:

- **Technical Facility Management** – obszar skupiający usługi zarządzania procesami technicznego utrzymania sprawności obiektów (w tym klimatyzacji, wentylacji, chłodnictwa oraz instalacji grzewczych), a także utrzymania technicznego pojazdów magazynowych -
- **Technological Facility Management** - w skład którego wchodzi usługi: utrzymania urządzeń IT, wdrażania efektywności energetycznej oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID,
- **Interior Construction & Fit-out** - obszar skoncentrowany na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych.

### II. Technologie wodorowe

Działalność rozwojowa skupiona na doprowadzeniu do komercjalizacji autorskich technologii i produktów z wykorzystaniem wodoru: elektrolizerów, kotłów wodorowych, systemu zarządzania HGaaS. Działalność segmentu została wydzielona do spółki **SES Hydrogen SA**, w której Emitent na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 92,85% udziału w kapitale własnym.

## I. SEGMENT FACILITY MANAGEMENT

### Technical Facility Management

**Utrzymanie sprawności obiektów rozproszonych** – Usługi realizowane przez Sescom SA Oddział Gdańsk oraz 5 zagranicznych spółek zależnych. Oferta Sescom w tym obszarze obejmuje 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, planowania terminu przeglądu, a także kompleksowego przeglądu informacji na temat wykonanych i planowanych prac. Platforma jest dostępna w wersji online i mobile. 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.

**Utrzymanie sprawności pojazdów magazynowych** – Usługa realizowana przez olsztyńską spółkę zależną DT Sp. z o.o. usługi utrzymania urządzeń transportu magazynowego to linia biznesowa funkcjonująca w Grupie Sescom od 2019 r. W ramach codziennej pracy 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, kluczowej przy wyzwaniach związanych ze sprawną obsługą sprzedaży wielokanałowej oraz skracaniem czasów dostaw.

### **Technological Facility Management**

**Utrzymanie sprawności urządzeń IT** - Usługi w ramach tego obszaru 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. Oferta zawiera również wdrażanie rozwiązań multimedialnych, w tym digital signage. Siecią serwisową w obszarze utrzymania sprawności urządzeń IT zarządza Oddział Sescom SA we Wrocławiu.

**Optymalizacja zużycia energii w obiektach rozproszonych** – Wsparcie w ramach usługi optymalizacji energetycznej - **Sescom Energy** obejmuje zwiększanie efektywności energetycznej obiektów oraz generowanie oszczędności poprzez przeprowadzenie pomiarów zużycia energii elektrycznej, analizy, rekomendacje i wdrożenia zmian. 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 ostatecznie – zmniejszać koszty zużycia mediów. 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 usłudze optymalizacji zużycia energii, ale również w wewnętrznych obszarach w Grupie Sescom: finansach, księgowości i controllingu.

**Zarządzanie majątkiem przy wykorzystaniu technologii RFID** - Celem usługi funkcjonującej pod nazwą **Sescom Digital** jest optymalizacja procesów operacyjnych i pomocniczych 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. W ramach usługi oferowany jest system **SES Matic** – autorskie oprogramowanie do agregacji danych oraz zestaw urządzeń RFID, razem umożliwiające łatwe zarządzanie oraz inwentaryzację i aktualizację majątku w obiekcie handlowym.

**Interior Construction & Fit-out** - Indywidualizowane usługi projektowania, przekształcania i modernizacji placówek handlowych. Realizacje w ramach obszaru Construction 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 w ramach obszaru Interior

Construction & Fit-out oferuje modernizacje wspierające aktualne potrzeby rynku, czyli wdrożenia nowych technologii oraz wzmacnianie działań omichannelowych.

## **II. SEGMENT TECHNOLOGII WODOROWYCH**

### **Sescom Hydrogen - działalność w obszarze rozwiązań opartych o wodór**

W ramach Grupy Sescom rozwijane są również projekty wykorzystania wodoru jako paliwa do pojazdów drogowych, kolejowych oraz w ogrzewnictwie. Za rozwój technologii opartych o wodór odpowiedzialne są spółki: SES Hydrogen SA oraz SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.

W ramach spółek wodorowych rozwijane są następujące usługi i produkty:

#### *Autorski model elektrolizera*

Podstawa projektów realizowanych przez spółkę, w tym projektu budowy sieci zintegrowanych stacji tankowania wodoru, które w pierwszej kolejności wykorzystane zostaną na potrzeby miast oraz zakładów komunikacji miejskiej. Elektrolizer stanowi jeden z kluczowych elementów stacji tankowania wodorem – instalacji istotnej dla realizacji celów Polskiej Strategii Wodorowej.

#### *Hub wodorowy*

Pełnowymiarowe rozwiązanie, przewidujące produkcję zeroemisyjnego wodoru przy wykorzystaniu energii odnawialnej z wielkoskalowych instalacji OZE, jego dystrybucję i magazynowanie, a także wytwarzanie i dystrybucję energii na podstawie kontraktów PPA oraz przechowywanie jej nadwyżek pod postacią wodoru i późniejsze przetworzenie z powrotem w energię elektryczną za pomocą technologii ogni w paliwowych. Realizacja projektu umożliwi stworzenie ekosystemu produkcji i dystrybucji paliwa wodorowego i energii odnawialnej oraz stabilizację lokalnych systemów energetycznych.

#### *Kocioł wodorowy*

W ramach działalności wodorowej realizowane są także prace badawczo-rozwojowe nad kotłem wodorowym, który jest pierwszym tego typu rozwiązaniem na rynku, zapewniającym całkowitą zeroemisyjność oraz brak spalin, dzięki zastosowaniu w urządzeniu zamkniętego obiegu pierwotnego.

#### *System HGaaS*

SES Hydrogen realizuje prace nad hybrydowym produktem softwarowo-hardwarowym – Systemem Zarządzania HGaaS, który usprawni użytkowanie infrastruktury tankowania wodoru, jej prowadzenie i nadzorowanie, a także stanie się wirtualną przestrzenią moderowania procesów sprzedaży oraz zakupu wodoru i energii odnawialnej, dzięki czemu umożliwi stworzenie ekosystemu dostawców i odbiorców energii oraz bilansowanie popytu i podaży na rynku wodoru. System składać się będzie z aplikacji dla klientów indywidualnych oraz firmowych, właścicieli i pracowników stacji tankowania wodoru oraz prosumentów OZE.

### **Działalność B+R**

W Sescom SA prowadzona jest również działalność B+R, której założeniem jest rozwój własnych rozwiązań wspierających realizację procesów klientów oraz procesów wewnętrznych Sescom. B + R jest wynikiem ewolucji powstałej w 2016 komórki Sescom Innovation Lab (SIL) odpowiedzialnej za monitorowanie rynku nowych technologii, kooperację z przedsiębiorstwami w początkowym stadium rozwoju oraz rozwijanie perspektywicznych projektów do etapu komercjalizacji na zewnątrz lub wykorzystania wewnątrz Grupy Sescom. W ramach nowej strategii SIL/B+R został włączony do Działu Innowacji i Technologii. W ramach rozwijanych projektów własnych oraz eksploracji środowisk start-upowych firma skupia się przede wszystkim na technologiach: Internet of Things, Connected Hardware, Machine Learning, RFID oraz AI wspierającej transformację cyfrową w branży retail. Aktywność na rynku start-upowym doprowadziła do podjęcia przez Sescom SA działań o charakterze akwizycyjnym: objęcia udziałów w Bankilo SA oraz Nephthye SA.

- Bankilo SA

W dniu 01.03.2021 r. Sescom SA objął mniejszościowy pakiet akcji w technologicznej spółce – Bankilo SA, która rozwija innowacyjną platformę sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z OZE, umożliwiającą wirtualny przepływ energii z miejsca wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia. Istotną funkcjonalnością rozwiązania będzie możliwość sprzedaży, nabywania oraz wymiany energii na dostępną w innym czasie.

- Nephtyne SA

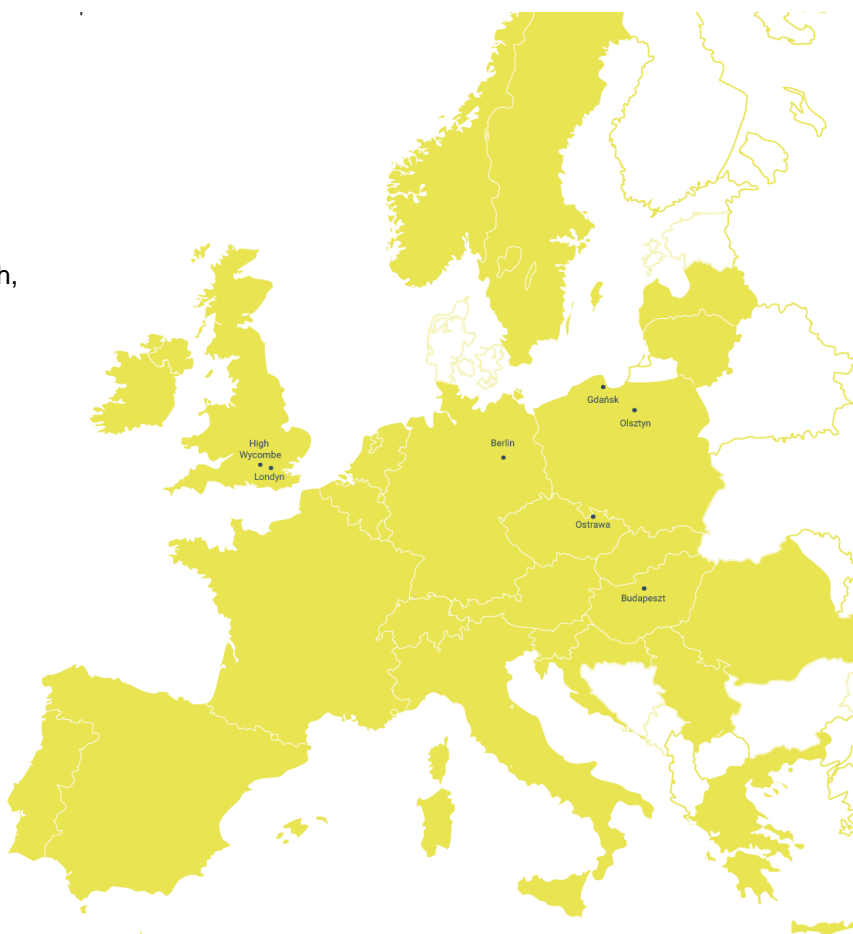
Nephtyne SA realizuje projekt produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd. Projekt zakłada wykorzystanie uzyskanego wodoru do zasilania statków serwisowych obsługujących farmy wiatrowe. Nabycie akcji w Nephtyne SA nastąpiło 20.12.2021 r. Transakcja została zrealizowana w ramach przeniesienia własności akcji w miejsce zapłaty kwoty wynikającej z pożyczki w kwocie 430.500 zł zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. pomiędzy Emitentem a zbywcą akcji – Nexus Consultants Sp. z o.o. W wyniku transakcji Emitent stał się posiadaczem 600 akcji Nephtyne SA, stanowiących 30% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym tej spółki.

#### 2.4. Obszar działalności

Grupa Kapitałowa Sescom SA w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2022/2023 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.

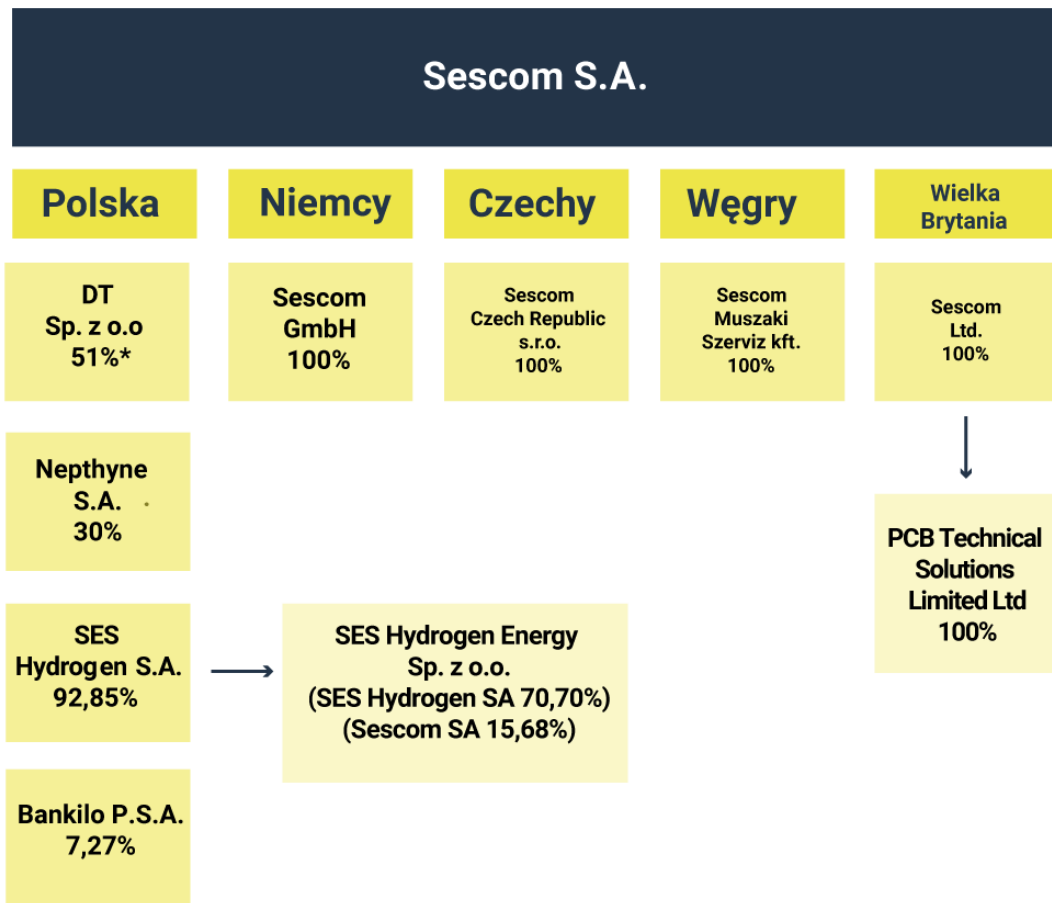
#### Siedziby spółek w Grupie:

- siedziba główna w Gdańsku,
- 7 siedzib spółek zależnych w:  
Polsce, Wielkiej Brytanii, Niemczech,  
Czechach i na Węgrzech



## 2.5. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom SA na dzień publikacji sprawozdania składała się z jednostki dominującej oraz 8 spółek zależnych. Podmiotami stowarzyszonymi wobec Sescom SA były 2 spółki: Bankilo P.SA oraz Nephtyne SA.



\* Udział spółki dominującej w strukturze udziałowej  
 → Spółka zależna od Spółki córki Sescom SA

Na następnej stronie znajdują się informacje na temat podmiotów wchodzących w skład Grupy Sescom SA oraz jednostek stowarzyszonych.

### Sescom SA – Jednostka dominująca

<b>Forma prawna</b>	<b>Spółka akcyjna</b>
<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

### Jednostki zależne:

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

<b>Forma prawna</b>	<b>s.r.o. (společnost s ručenímomezeným)</b>
<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 - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

#### Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Marek Kwiatkowski, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.,
- Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.

#### Sescom Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

<b>Forma prawna</b>	<b>Korlátolt Felelősségű Társaság</b>
<b>Siedziba</b>	Budapeszt, Węgry
<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 – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

#### Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

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

#### Sescom GmbH

<b>Forma prawna</b>	<b>Gesellschaft mit beschränkter Haftung</b>
<b>Siedziba</b>	Berlin, Republika Federalna Niemiec
<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 - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

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

#### Sescom LTD

<b>Forma prawna</b>	<b>Limited Liability Company</b>
<b>Siedziba</b>	Londyn, Wielka Brytania
<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 - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

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

#### DT Sp. z o.o.

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Olsztyn, Polska
<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 zależna

<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	51%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego.

#### **SES Hydrogen SA**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000366480
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój i komercjalizacja projektów związane z wykorzystaniem zielonej energii wodorowej
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	92,85%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Prezes Zarządu Sescom SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu SES Hydrogen SA

#### **SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0001032921
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój i komercjalizacja projektów związane z wykorzystaniem zielonej energii wodorowej
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna od SES Hydrogen SA będącej spółką zależną Emitenta
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	18,15% bezpośrednio oraz pośrednio (poprzez SES Hydrogen SA) 76%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego.

#### **PCB Technical Solutions Limited**

<b>Forma prawna</b>	<b>Limited Liability Company</b>
<b>Siedziba</b>	High Wycombe, Wielka Brytania
<b>Numer w rejestrze</b>	08820139
<b>Przedmiot działalności</b>	Usługi serwisu technicznego nieruchomości oraz wykonawstwo projektów instalacyjnych na terenie Wielkiej Brytanii
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna od Sescom Limited będącej spółką zależną Emitenta
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100% pośrednio (poprzez Sescom Limited)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

**Jednostki stowarzyszone:**

**Bankilo P.SA**

<b>Forma prawna</b>	<b>Prosta spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000891576
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój platformy informatycznej oferującej wirtualny przepływ energii z miejsca jej wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia
<b>Powiązanie</b>	Jednostka stowarzyszona
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	12,9 proc.
<b>Metoda konsolidacji</b>	Praw własności

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu stowarzyszonego:

Prezes Zarządu Sescom SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Dyrektora Niewykonawczego

**Nepthyne SA**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdynia, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000889809
<b>Przedmiot działalności</b>	Produkcja wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych
<b>Powiązanie</b>	Jednostka stowarzyszona
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	30%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Praw własności

**W okresie od 01.10.2022 r. do 30.06.2023 r. oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce wymienione poniżej zmiany organizacji Grupy.**

Połączenie Sescom SA i Sestore Sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2022 r. zarządy Emitenta oraz jego spółki zależnej – Sestore Sp. z o.o. podpisały Porozumienie o przyjęciu Planu połączenia. Plan został udostępniony na stronie internetowej Emitenta. W dniu 18.10.2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sestore Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia z Sescom SA. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie połączenia z Sestore Sp. z o.o. Tym samym zgromadzenia obu podmiotów wyraziły zgodę na plan połączenia i postanowiły o połączeniu spółek. Połączenie spółek zostało wpisane do KRS w dniu 30.11.2022 r.

Połączenie Sescom SA i FIXFM SA

W dniu 10.08.2022 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie zakończenia działalności operacyjnej segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów – FIXFM. Podjęcie decyzji zakończenia działalności było podyktowane brakiem pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania segmentu oraz koncentracją zasobów na pozostałych segmentach: facility management oraz technologii wodorowych.

Następstwem podjęcia decyzji o zakończeniu działalności segmentu było rozpoczęcie prac w celu połączenia FIXFM SA – podmiotu odpowiedzialnego do tej pory za rozwój segmentu ze spółką dominującą Grupy – Sescom SA. W dniu 16.08.2022 r. FIXFM SA (jako spółka przejmowana) oraz Sescom SA (jako spółka przejmująca) uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Zgodnie z jego treścią, połączenie dokona się



przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego w spółce przejmującej. W dniu 18.10.2022 r. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy spółek FIXFM SA oraz Sescom SA wyraziły zgodę na połączenie obu podmiotów. Połączenie spółek zostało wpisane do KRS w dniu 30.11.2022 r.

#### Podwyższenie kapitału zakładowego w SES Hydrogen SA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SES Hydrogen SA podjęło w dniu 11.01.2023 r. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki. Zgodnie z uchwałą, kapitał zakładowy SES Hydrogen został podwyższony o kwotę 3.047.000 zł do kwoty 5.747.000 zł poprzez utworzenie 3.047.000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje serii D są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu.

2.843.000 akcji serii D zostało objętych przez Emitenta po cenie nominalnej wskutek dokonania potrącenia wzajemnych wierzytelności przysługujących Spółce i SES Hydrogen tj. wierzytelności pieniężnej SES Hydrogen względem Spółki tytułem wpłaty na kapitał zakładowy SES Hydrogen kwoty 2.843.000 zł wskutek jego podwyższenia i istnieniem wierzytelności Spółki w stosunku do SES Hydrogen w postaci zwrotu udzielonych przez Spółkę Pożyczek na rozwój działalności SES Hydrogen wraz z odsetkami w łącznej kwocie 2.843.361,97 zł.

Pozostałe 204.000 akcji serii D zostało objętych przez spółkę Project Evolution Sp. z o.o, która jest podmiotem zależnym od Pana Sławomira Halbryta pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Akcje te zostały objęte po cenie nominalnej wskutek potrącenia wzajemnych wierzytelności przysługujących SES Hydrogen i Project Evolution tytułem wpłaty przez Project Evolution kwoty 204.000 zł na podwyższony kapitał zakładowy SES Hydrogen oraz zwrotu udzielonych SES Hydrogen przez Project Evolution pożyczek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 204.522,50 zł.

Emitent przed podwyższeniem kapitału SES Hydrogen posiadał 2.493.000 akcji uprawniających do 92,33% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy SES Hydrogen oraz 92,33% udziału w kapitale zakładowym. Po podwyższeniu kapitału i jego rejestracji w KRS Emitent posiada 5.336.000 akcji uprawniających do 92,85% głosów na walnym zgromadzeniu SES Hydrogen oraz 92,85% udziału w kapitale zakładowym.

Wpis do KRS podwyższenia kapitału zakładowego SES Hydrogen SA nastąpił w dniu 01.02.2023 r.

#### Powołanie spółki SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.

W dniu 23.03.2023 r. Sescom SA oraz SES Hydrogen SA zawiązały spółkę SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. Kapitał zakładowy SES Hydrogen Energy wynosi 3.250.000,00 zł i dzieli się na 32.500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Udziały w SES Hydrogen Energy zostały objęte w następujący sposób:

1) Sescom SA – objęła 5.900 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł za jeden udział, w łącznej wartości 590.000,00 zł i pokryje je wkładem niepieniężnym w postaci ogółu majątkowych praw własności intelektualnej do wynalazków objętych następującymi patentami:

- a. PAT.PL.225119 „Generator wodoru oraz tlenu”,
- b. PAT.PL.229230 „Zespół generatora wodoru oraz tlenu”,
- c. PAT.PL.229335 „Zespół kotła parowego”,
- d. PAT.PL.242198 „Zespół wodorowego kotła grzewczego”,

2) SES Hydrogen SA – objęła 26.600 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł za jeden udział, w łącznej wartości 2.660.000,00 zł i pokryła je wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części

przedsiębiorstwa, w skład której weszły składniki majątkowe i niemajątkowe związane z działalnością SES Hydrogen SA.

SES Hydrogen Energy została założona w celu realizacji projektów w obszarze technologii wodorowych. Intencją Emitenta było utworzenie nowego podmiotu, skupionego na realizacji celów operacyjnych w ramach Segmentu Technologii Wodorowych grupy Sescom SA, w tym zwłaszcza komercjalizacji produktów: kotła wodorowego oraz elektrolizera. Zdaniem Emitenta, skupienie zadań operacyjnych w nowej spółce rozszerzy możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego, szczególnie w ramach istniejących i przyszłych programów wsparcia projektów wodorowych.

O szczegółach dotyczących zawiązania spółki SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. Emitent informował w raporcie ESPI nr 12/2023 z dnia 23.03.2023 r.

#### Podwyższenie kapitału zakładowego w SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.

Walne Zgromadzenie Wspólników SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. podjęło w dniu 09.08.2023 r. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki. Zgodnie z uchwałą, kapitał zakładowy SES Hydrogen Energy został podwyższony o kwotę 512.300 zł do kwoty 3.762.300 zł poprzez utworzenie 5.123 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Udziały zostały objęte przez NDI Projekt 104 Sp. z o.o. za łączną kwotę 3.000.000 zł. Nadwyżka kapitału nad wartością nominalną udziałów obejmowanych przez NDI Projekt 104 Sp. z o.o. została zaksięgowana na kapitał zapasowy SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.

Udziały nowej emisji są uprzywilejowane co do głosu (na jeden udział przypadać będą trzy głosy) oraz co do dywidendy (na jeden udział przypadać będzie 150% dywidendy przypadającej na udział nieuprzywilejowany).

Emitent przed podwyższeniem kapitału SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. posiadał 5.900 udziałów, uprawniających do 18,15%% głosów na walnym zgromadzeniu SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. SES Hydrogen SA, będąca spółką zależną od Emitenta, przed podwyższeniem kapitału SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. posiadała 26.600 udziałów, uprawniających do 81,85% głosów na waknym zgromadzeniu tej spółki.

Po podwyższeniu kapitału i jego rejestracji w KRS, udział w kapitale SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. Emitenta oraz SES Hydrogen SA, spadnie odpowiednio do 15,7% oraz 70,7%, natomiast udział w głosach do 12,3% oraz 55,6%.

Podniesienie kapitału oczekuje na wpis do KRS.

O szczegółach dotyczących podniesienia kapitału zakładowego w SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. Emitent informował w raporcie ESPI nr 33/2023 z dnia 09.08.2023 r.

#### Nabycie spółki PCB Technical Solutions Limited

W dniu 12.04.2023 r. Sescom Limited (spółka zależna Emitenta) dokonała nabycia 100% udziałów w spółce PCB Technical Solutions Limited z siedzibą w High Wycombe w Wielkiej Brytanii. Na podstawie zawartej umowy Share Purchase Agreement („SPA”) pomiędzy Sescom Ltd a 7 osobami fizycznymi, nastąpiło przeniesienie wszystkich 396 udziałów spółki PCB o wartości nominalnej 1 GBP za 1 udział.

Kwota transakcji na dzień nabycia została oszacowana na 8.427 tys. GBP, co stanowiło równowartość skorygowanej EBITDA PCB za rok obrotowy 2021/2022 pomnożonej przez 5,5. Dodatkowy element ceny stanowiła suma wartości odchylenia kapitału pracującego oraz nadwyżki środków pieniężnych nad długiem Spółki przejmowanej na dzień nabycia, w łącznej kwocie 2.745 tys. GBP. Z racji zastosowania elementów zmiennych, w tym mechanizmu earn-out, podane kwoty nie są kwotami ostatecznymi, a jedynie szacunkiem na dzień przeprowadzenia transakcji. Ostateczna cena będzie zależna od wyniku skorygowanej EBITDA PCB osiągniętego w ciągu 3 pierwszych pełnych lat w grupie Emitenta.

Więcej informacji o nabyciu spółki PCB Technical Solutions Limited znajduje się w pkt 7 na str. 92.

#### Zakończenie procesu likwidacji Sescom Technischer Support GmbH

W dniu 28.04.2023 r. zakończyło się postępowanie likwidacyjne Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu. Spółka została wykreślona z austriackiego rejestru przedsiębiorców.

Likwidacja Sescom Technischer Support, w której Emitent posiadał 100% udziałów, poprzedzona była przeniesieniem jej działalności operacyjnej do innej spółki zależnej Emitenta - Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie. Celem dokonanej reorganizacji było zoptymalizowanie kosztów w Grupie Kapitałowej Emitenta oraz poprawa efektywności zarządzania jednostkami zależnymi.

#### Podwyższenie kapitału zakładowego w Bankilo P.SA

Na skutek wpisu do rejestru podwyższenia kapitału spółki Bankilo P.SA w postaci warunkowej emisji serii D w liczbie 75.000 sztuk akcji, objętych po cenie emisyjnej 0,10 zł za 1 sztukę przez członków Rady Dyrektorów, udział Sescom w kapitale akcyjnym Bankilo P.SA zmniejszył się z 12,9% do 12,8%, natomiast udział w łącznej liczbie akcji oraz liczbie głosów zmniejszył się z 8,16% do 7,27%.

#### Zakończenie procesu likwidacji Sanasens Sp. z o.o.

Spółka powstała w celu rozwijania technologii do monitorowania i analizy drgań. Opracowywane rozwiązanie mogłoby znaleźć zastosowanie w diagnozowaniu stanu technicznego urządzeń elektrycznych. Sanasens Sp. z o.o. została zarejestrowana 18 kwietnia 2020 r., a 20% udziałów objęła Sescom SA

W dniu 28.06.2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Sanasens Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania tej spółki oraz powołania jej likwidatorów. Podjęcie uchwały było następstwem braku pozyskania finansowania zewnętrznego umożliwiającego prowadzenie dalszych prac badawczo-rozwojowych. Emitent informował o podjęciu przez Sanasens Sp. z o.o. uchwały o rozwiązaniu raportem ESPI nr 24/2022 w dniu 29.06.2022 r.

W dniu 25.07.2023 r. Sanasens sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez krajowy rejestr sądowy w związku z zakończonym postępowaniem likwidacyjnym.

## **2.6. Strategia i plany rozwojowe**

#### **Założenia strategii *Wise Futurist* 2020 - 2030**

14 września 2020 r. Zarząd Emitenta przyjął nową strategię Grupy: *Wise Futurist*. Podstawą do wyznaczenia celów tej strategii było zbudowanie obrazu przyszłości rynku i firmy w perspektywie 10 lat, na który główny wpływ mają 2 megatrendy - rozwój nowych technologii i potrzeba zrównoważonego rozwoju. Zaktualizowane zostały: wizja, model biznesowy Grupy Sescom oraz struktura organizacyjna. Dzięki temu firma wyznaczyła kierunek dalszego rozwoju w długim okresie, jednocześnie dbając o zwinne aktualizowanie założeń - biorąc pod uwagę dynamikę rynku.

## Dotychczasowa misja i nowa wizja Sescom w Strategii 2020-2030 *Wise Futurist*

Misja	Wizja
Zapewniać atrakcyjność i funkcjonalność przestrzeni rzeczywistej i wirtualnej, w której ludzie pracują, kupują i odpoczywają	Globalny ekosystem techniczno-technologiczny dostarczający stale aktualizowaną wartość na rynku facility management

*Wise Futurist* to pierwsza w historii Sescom strategia wyznaczająca organizacji cel finansowy. **Główne cele operacyjne** wyznaczone w strategii *Wise Futurist* to:

- osiągnięcie 35 mln zł EBITDA, skorygowanej o zdarzenia nietypowe, nadzwyczajne, jednorazowe, odszkodowania i dotacje do końca roku obrotowego 2024/2025,
- wygenerowanie 30% przychodów z usług rozliczanych za wynik, a nie roboczogodziny do 2025 roku,
- stworzenie globalnego ekosystemu techniczno-technologicznego, składającego się z 10.000 firm reprezentujących: klientów, partnerów i podwykonawców Sescom, który dostarczy stale aktualizowaną wartość na rynku FM.

Cele finansowe Grupy mają zostać zrealizowane poprzez rozwój organiczny oraz przejęcia perspektywicznych firm. Zarząd nie wyklucza działań akwizycyjnych na rynku krajowym, jednak uwaga firmy koncentruje się na rynkach Europy Zachodniej.

Osiągnięcie celu finansowego strategii zakłada dalszy wzrost skali działania Grupy. Na koniec roku obrotowego 2021/2022 usługi Sescom w 26 krajach Europy były świadczone dzięki grupie ok 3.800 firm partnerskich - technicznych i technologicznych. Strategia zakłada zbudowanie ekosystemu 10.000 firm. W tym celu Emitent zaprasza do współpracy kolejne podmioty. Ekosystem umożliwi wspólny rozwój.

W celu realizacji założeń strategii, Sescom przeznaczy na inwestycje **ok. 123 mln zł**, w tym:

- **80 mln zł** na akwizycje,
- **30 mln zł** na inwestycje w nowe technologie oraz R&D,
- **13 mln zł** na rozwój kapitału ludzkiego.

Do realizacji inwestycji wykorzystane zostaną środki własne Grupy oraz produkty bankowe.

Warto zauważyć, że strategia *Wise Futurist* pokazuje perspektywę rozwoju w czasie 10 lat, ale daje również obraz celów pięcioletnich i dodatkowo zakłada coroczną aktualizację. Umożliwi to dokonanie szybszej oceny podjętych działań rozwojowych na podstawie stopnia realizacji celów i zapewni możliwość reagowania na istotne zmiany otoczenia.

### **Aktualizacja Strategii w 1 kw. roku obrotowego 2022/2023**

W dniu 28.11.2022 r. Zarząd Emitenta przyjął aktualizację Strategii *Wise Futurist* 2030. Przegląd oraz będąca jego następstwem aktualizacja zostały przeprowadzone zgodnie z założoną w bazowej wersji strategii coroczną weryfikacją celów oraz postępów w jej realizacji. W ramach aktualizacji Strategii główne założenia i kierunki rozwoju nie uległy zmianie. Do wprowadzenia modyfikacji w pierwotnej wersji dokumentu przyczyniły

się jednak dynamiczne zmiany w otoczeniu biznesowym Grupy Emitenta, jak i zamiar reorganizacji poszczególnych obszarów operacyjnych.

Nowym celem strategicznym jest osiągnięcie przez Emitenta pozycji dostawcy Technicznego Facility Management pierwszego wyboru dla międzynarodowych sieci retail w kluczowych krajach Europy do 2030 r.

Zarząd Emitenta dokonał zmian w podziale linii biznesowych w segmencie Facility Management. Począwszy od roku obrotowego 2022/2023, w wyniku reorganizacji dotychczasowych linii biznesowych, spółka działać będzie w trzech obszarach:

- Technical Facility Management – obszar skupiający dotychczas osobne linie: technicznego FM oraz utrzymania technicznego pojazdów magazynowych – Logistics Processes Support,
- Technological Facility Management – w skład którego wejdą usługi: utrzymania urządzeń IT – IT Infrastructure, wdrażania efektywności energetycznej – Energy oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID – Digital
- Interior Construction & Fit-out – nowa nazwa linii biznesowej działającej dotychczas pod nazwą Sescom Store, skoncentrowanej na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych.

## Oferta Sescom



Główny cel finansowy nie uległ zmianie – w całym roku obrotowym 2024/25 Sescom zamierza wypracować (łącznie ze spółkami pozyskanymi w akwizycjach, z wykluczeniem działalności wodorowej realizowanej przez osobny segment oraz podmiot w grupie – SES Hydrogen SA), oczyszczony o zdarzenia jednorazowe zysk EBITDA w wysokości 35 mln zł.

Sposobem realizacji celów: strategicznych oraz finansowych będzie dalszy rozwój grupy Emitenta w ramach dwóch programów:

- Programu Operacyjnego Rozwoju Organicznego – realizowanego w ramach dotychczasowych spółek Grupy Emitenta w krajach CEE oraz DACH,

- Programu Partnerstw i Przejść – obejmującego przejęte i stowarzyszone spółki zagraniczne w krajach Europy Zachodniej.

Pełną treść zaktualizowanej strategii Emitent opublikował na dedykowanej stronie internetowej wisefuturist.eu.

Głównym efektem realizacji strategii w roku obrotowym 2022/2023 jest akwizycja PCB Technical Solutions Limited. Dzięki włączeniu możliwości operacyjnych przejętego podmiotu do Grupy Sescom oraz osiągnięciu zakładanego efektu synergii, obecność Emitenta na rynku brytyjskim istotnie się umocni. Przejęcie powinno wpłynąć również w sposób znaczący na poprawę wyników finansowych Grupy.

## 2.7. Zatrudnienie w Grupie Sescom SA

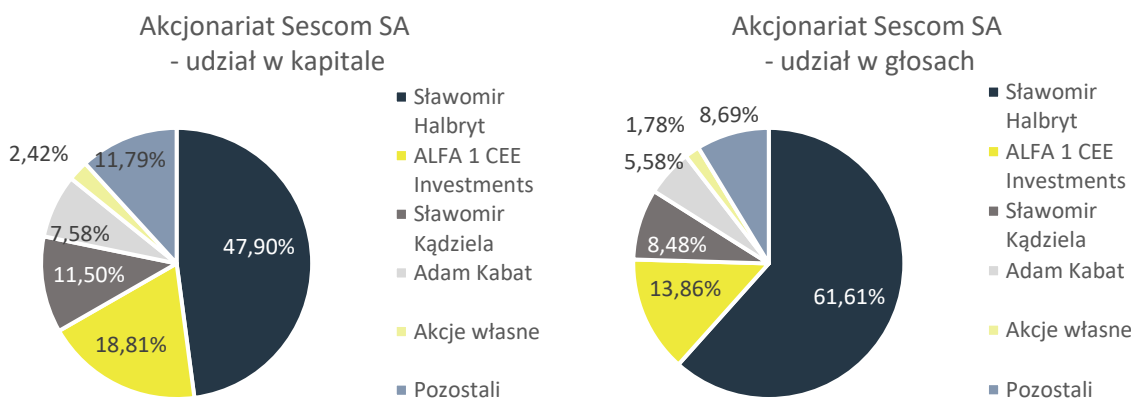
W okresie 01.10.2022 r. – 30.06.2023 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom SA wyniosło 241 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty, z czego:

- 208 pracowników w Sescom SA,
- 33 pracowników w pozostałych spółkach córkach.

## 2.8. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom SA ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom SA na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023 (31.03.2023 r.). W okresie od 01.10.2022 r. do dnia publikacji raportu nie doszło do zmian w akcjonariacie wśród podmiotów posiadających powyżej 5% udziału w kapitale i głosach.

### Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2023 r.



Akcyonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt</b>	<b>1 005 875</b>	<b>47,90%</b>	<b>1 755 875</b>	<b>61,61%</b>
<b>ALFA 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF</b>	<b>395 000</b>	<b>18,81%</b>	<b>395 000</b>	<b>13,86%</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>Akcje własne Sescom SA</b>	<b>50 815</b>	<b>2,42%</b>	<b>50 815</b>	<b>1,78%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>247 627</b>	<b>11,79%</b>	<b>247 627</b>	<b>8,69%</b>
<b>Suma</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 850 000</b>	<b>100,00%</b>

Powiązania członków organów Sescom SA 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 SA

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

ALFA 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF posiadający 437.000 akcji stanowiących 20,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest podmiotem powiązany z Panem Krzysztofem Pietkunem będącym Przewodniczącym Rady Nadzorczej Sescom SA oraz podmiotem powiązany z Panem Tomaszem Matczukiem będącym Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

### 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

#### 3.1. Dane finansowe

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	10 027	10 196
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	1 502	2 351
Wartość firmy	47 937	9 148
Wartości niematerialne	6 229	4 741
Należności długoterminowe	222	125
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałe	726	652
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	954	679
Pozostałe aktywa	10	2
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>66 104</b>	<b>25 543</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	4 952	5 046
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52 102	34 910
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	15	526
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	182	0
Pozostałe aktywa	3 530	2 006
Środki pieniężne	21 465	14 904
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>82 246</b>	<b>57 392</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>148 350</b>	<b>82 935</b>



PASYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
Kapitał akcyjny	2 100	2 100
Akcje własne	(1 356)	(1 356)
Nadwyżka emisyjna	4 005	4 005
Pozostały kapitał rezerwowy	915	781
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	1 043	845
Zyski zatrzymane, z tego	40 250	38 060
<i>zyski z lat ubiegłych</i>	38 060	41 191
<i>wynik bieżącego okresu</i>	2 190	(3 131)
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>46 956</b>	<b>44 435</b>
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	1 382	1 045
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>48 337</b>	<b>45 480</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	27 031	4 955
Rezerwa na podatek odroczony	1 304	194
Inne rezerwy długoterminowe	293	289
Przychody przyszłych okresów	184	236
Pozostałe zobowiązania	8 730	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>37 543</b>	<b>5 674</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 089	24 540
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	15 325	4 625
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 048	1 257
Przychody przyszłych okresów	159	82
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 850	1 277
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>62 470</b>	<b>31 781</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>100 013</b>	<b>37 455</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>148 350</b>	<b>82 935</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04.2023 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.04.2022 30.06.2022* tys. PLN	01.10.2021 30.06.2022* tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>				
Przychody ze sprzedaży	58 496	152 412	36 125	113 211
Koszt własny sprzedaży	46 666	119 932	28 730	90 049
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>11 830</b>	<b>32 480</b>	<b>7 395</b>	<b>23 162</b>
Koszty sprzedaży	1 925	6 294	1 957	6 296
Koszty zarządu	7 517	18 480	5 485	15 846
Pozostałe przychody operacyjne	302	742	459	821
Pozostałe koszty operacyjne	156	481	921	1 035
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 534</b>	<b>7 966</b>	<b>(509)</b>	<b>806</b>
Przychody finansowe	42	121	44	65
Koszty finansowe	2 527	3 592	252	779
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(14)	74	(34)	(118)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>36</b>	<b>4 569</b>	<b>(752)</b>	<b>(26)</b>
Podatek dochodowy	1 167	2 272	370	1 058
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypisana:</b>	<b>(1 132)</b>	<b>2 297</b>	<b>(1 121)</b>	<b>(1 084)</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 154)	2 190	(1 123)	(1 105)
Udziałom niesprawującym kontroli	21	107	2	21
<b>Inne całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	432	198	(20)	47
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>432</b>	<b>198</b>	<b>(20)</b>	<b>47</b>
<b>Całkowite dochody netto z tego przypisane:</b>	<b>(700)</b>	<b>2 495</b>	<b>(1 141)</b>	<b>(1 036)</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(723)	2 388	(1 142)	(1 057)
Udziałom niesprawującym kontroli	21	107	2	21
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>				
Zwykły	(0,56)	1,07	(0,56)	(0,52)
Rozwodniony	(0,56)	1,07	(0,56)	(0,52)

\*w okresie porównawczym oddzielnie prezentowana była działalność zaniechana. Ze względu na nieistotność tych danych począwszy od sprawozdania za rok obrotowy 2021/2022 nie wydzielano działalności zaniechanej.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	4 569	(25)
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	3 938	4 164
Wynik na działalności inwestycyjnej	(148)	524
Różnice kursowe	198	47
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	(74)	118
Koszty finansowe ujęte w wyniku	1 601	251
Inne korekty	(1 334)	63
<b>Zmiany stanu aktywów i zobowiązań:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 189)	2 093
Zmiana stanu zapasów	94	(236)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(947)	(133)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 762)	(6 238)
Zmiana stanu rezerw	2 577	1 100
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	90	2
<b>Korekty działalności operacyjnej razem</b>	<b>(2 957)</b>	<b>1 754</b>
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	(1 535)	(582)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>77</b>	<b>1 147</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(2 276)	(2 831)
Płatności za aktywa finansowe	(35 491)	(1)
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	269	69
Odsetki otrzymane	-	8
Środki pieniężne objęte w jednostkach zależnych na moment przejęcia kontroli	13 710	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(23 788)</b>	<b>(2 755)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	34 254	1 372
Wpływ dotacji	632	18
Spłaty kredytów i pożyczek	(37)	(44)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 200)	(2 489)
Odsetki zapłacone	(1 377)	(255)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>30 271</b>	<b>(1 398)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>6 561</b>	<b>(3 006)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 904	16 488
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>21 465</b>	<b>13 483</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	RAZEM
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 1 października 2022 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>781</b>	<b>845</b>	<b>38 060</b>	<b>44 435</b>	<b>1 045</b>	<b>45 480</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>	-	-	-	-	<b>198</b>	<b>2 190</b>	<b>2 388</b>	<b>107</b>	<b>2 495</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	2 190	2 190	107	2 297
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	198	-	198	-	198
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	<b>133</b>	-	-	<b>133</b>	-	<b>133</b>
<b>Zmiana kapitału mniejszości</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>229</b>	<b>229</b>
<b>Łączne zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	<b>133</b>	<b>198</b>	<b>2 190</b>	<b>2 521</b>	<b>336</b>	<b>2 857</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2023</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>915</b>	<b>1 043</b>	<b>40 250</b>	<b>46 956</b>	<b>1 382</b>	<b>48 337</b>
<b>Stan na 1 października 2021 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>1 166</b>	<b>503</b>	<b>40 607</b>	<b>47 024</b>	<b>1 201</b>	<b>48 226</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>	-	-	-	-	<b>47</b>	<b>(1 105)</b>	<b>(1 057)</b>	<b>21</b>	<b>(1 036)</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(1 105)	(1 105)	21	(1 084)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	47	-	47	-	47
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	<b>169</b>	-	-	<b>169</b>	-	<b>169</b>
<b>Rozwiązanie kapitału rezerwowego na wykup akcji własnych</b>	-	-	-	<b>(584)</b>	-	<b>584</b>	-	-	-
<b>Łączne zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	<b>(415)</b>	<b>47</b>	<b>(521)</b>	<b>(888)</b>	<b>21</b>	<b>(867)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2022</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>751</b>	<b>550</b>	<b>40 086</b>	<b>46 136</b>	<b>1 223</b>	<b>47 359</b>

### 3.2. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy

Spółka SESCOM SA („Spółka”, „Emitent”, „SESCOM”, „Jednostka dominująca”) jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej SESCOM SA („Grupa SESCOM”, „Grupa”).

Dane podstawowe Emitenta:

Nazwa pełna: SESCOM Spółka Akcyjna  
 Siedziba: Polska, Gdańsk, ul. Grunwaldzka 82  
 NIP: 9571006288  
 Nr KRS: 0000314588  
 Nr Regon: 220679145  
 Przeważający przedmiot działalności: PKD 33.12 Z – naprawa i konserwacja maszyn. Spółka SESCOM specjalizuje się w zarządzaniu serwisem technicznym oraz świadczeniu usług serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (HVAC), serwisu infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej oraz elektrycznej i budowlanej.

Akcje SESCOM są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa kapitałowa składa się z Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Na dzień 30 czerwca 2023 roku w skład Grupy SESCOM, oprócz Jednostki dominującej wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki zależnej	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym w posiadaniu SESCOM
Sescom Czech Republic s.r.o.	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Republika Czeska	100%
Sescom Muszaki Szerviz kft	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Węgry	100%
Sescom GmbH	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Niemcy	100%
SESCOM Ltd.	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. Monitorowanie rynku nowych technologii w branży retail, finansowej i telekomunikacyjnej; centrum prowadzenia działań	Wielka Brytania	100%

związanych z rozwojem biznesowym Sescom.

PCB Technical Solutions Ltd.	Usługi utrzymania technicznego placówek handlowych, kompleksowy serwis urządzeń HVAC oraz wykonawstwo projektów inwestycyjnych dla obiektów przemysłowych, budynków użyteczności publicznej oraz sieci handlowych, w tym głównie branż: modowej, drogeryjnej, produktów rtw na terenie Wielkiej Brytanii.	Wielka Brytania	100%
SES HYDROGEN ENERGY sp. z o.o.	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	Polska	94,15%
SES HYDROGEN SA	Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii wodorowych pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.	Polska	92,85%
DT Sp. z o.o.	Sprzedż, 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)	Polska	51%

Ponadto na dzień bilansowy 30.06.2023 roku Grupa posiadała inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności:

Nazwa	Powiązanie	% udział SESCO SA w kapitale jednostki stowarzyszonej	Działalność podstawowa
Bankilo Spółka Akcyjna	Jednostka stowarzyszona	12,90%*	Rozwój platformy informatycznej oferującej wirtualny przepływ energii z miejsca jej wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia
Nepthyne Spółka Akcyjna	Jednostka stowarzyszona	30%	Realizacja projektu produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd

\*z obliczenia procentowego udziału w tym podmiocie wyłączono kapitał z akcji objętych warunkową emisją, w związku z powyższym procentowy udział obejmuje udział Sescom w akcjach serii A i B. Do dnia spełnienia warunków nabycia akcji warunkowych akcjonariusze, którzy objęli akcje warunkowe nie posiadają prawa do udziału w zysku z tych akcji.

### 3.3. Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki

#### Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2022 roku.

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

Grupa SESCOM SA 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 MSSF**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obejmuje okres od 1 października 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, dla celów konsolidacji, zostały sporządzone według zasad MSSF, zgodnych z zasadami zastosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji sprawozdania skonsolidowanego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek są wykazane w poniższej tabeli.

Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską.

Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. Dane w sprawozdaniu zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej. Zastosowanie pełnych tysięcy złotych w sprawozdaniu może spowodować wystąpienie drobnych niezgodności w sumach na poziomie od jednej do kilku jednostek w wyniku zastosowanych zaokrągleń.

<b>Jednostka zależna</b>	<b>waluta funkcjonalna</b>
Sescom Czech Republic s.r.o.	CZ
Sescom Muszaki Szerviz kft	HU
Sescom GmbH	EUR
Sescom Ltd.	GBP
PCB Technical Solutions Ltd.	GBP
SES Hydrogen Energy sp. z o.o.	PLN
SES HYDROGEN SA	PLN
DT Sp z o.o.	PLN

### **Korekty błędów poprzednich okresów**

Nie wystąpiły.

### **Szacunki i profesjonalny osąd**

#### **▪ Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych

czynnikach uznawanych za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

#### ▪ **Wartość firmy**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa SESCOM nabyła spółkę zależną PCB z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Wartość firmy jest nadwyżką (1) nad (2):

(1) suma obejmująca:

- wynagrodzenie przekazane, wycenione według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- wartość udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej wyceniana jest w wartości godziwej lub proporcjonalnie do udziału Grupy w zidentyfikowanych aktywach netto,
- w przypadku połączenia jednostek przeprowadzonego etapami, wyceniona na dzień przejęcia wartość godziwa udziałów uprzednio posiadanych przez przejmującego w jednostce przejmowanej;

(2) wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto na dzień nabycia, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3.

Na dzień nabycia została oszacowana wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów oraz cena nabycia, które to wartości mogą ulec jeszcze zmianie.

#### ▪ **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. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów wartości firmy.

#### ▪ **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. W roku objętym sprawozdaniem finansowym ani w roku poprzedzającym nie stwierdzono konieczności zmian tych okresów.

#### ▪ **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 i powstały ponad 12 miesięcy przed dniem bilansowym są objęte 100% odpisem aktualizującym. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.



▪ **Odpis aktualizujący wartość przekazanych pożyczek**

Grupa weryfikuje terminy spłaty należności finansowych z tytułu udzielonych pożyczek. W przypadku braku spłat w terminach wynikających z zawartych umów i istotnego prawdopodobieństwa braku ich spłat w przyszłości dokonywane są odpisy aktualizujące.

**Przyjęte zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych Grupy rozpoczynających się 1 października 2022 roku i po tej dacie.

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 października 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych zmian do MSSF nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz zmiany do standardów wydane i zatwierdzone do stosowania w UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz zmiany nie zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe, zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów

rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),

- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Odpowiedzialność leasingowa w sprzedaży i leasingu zwrotnym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Międzynarodowa reforma podatków – Zasady modelujące w filarze drugim (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany wymiany walut – Brak wymienności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),

Grupa stosuje zmiany do MSSF obowiązujące w UE od dnia ich wejścia w życie. Obecnie analizujemy wpływ powyższych zmian na nasze przyszłe sprawozdania finansowe.

### 3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

#### 1. Wyjaśnienie zdarzeń mających istotny wpływ na wyniki Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym

	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.10.2021 30.06.2022	Zmiana % r/r	Zmiana kwota r/r w tys. PLN
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>						
Przychody ze sprzedaży	58 496	152 412	36 125	113 211	34,63%	39 201
Koszt własny sprzedaży	46 666	119 932	28 730	90 049	33,18%	29 883
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>11 830</b>	<b>32 480</b>	<b>7 395</b>	<b>23 162</b>	<b>40,23%</b>	<b>9 318</b>
Koszty sprzedaży	1 925	6 294	1 957	6 296	-0,02%	(1)
Koszty zarządu	7 517	18 480	5 485	15 846	16,62%	2 634
Pozostałe przychody operacyjne	302	742	459	821	-9,59%	(79)
Pozostałe koszty operacyjne	156	481	921	1 035	-53,52%	(554)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 534</b>	<b>7 966</b>	<b>(509)</b>	<b>806</b>		<b>7 160</b>
Przychody finansowe	42	121	44	65	84,46%	55
Koszty finansowe	2 527	3 592	252	779	361,39%	2 814
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(14)	74	(34)	(118)		192
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>36</b>	<b>4 569</b>	<b>(752)</b>	<b>(26)</b>		<b>4 595</b>
Podatek dochodowy	1 167	2 272	370	1 058	114,67%	1 214
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypisana:</b>	<b>(1 132)</b>	<b>2 297</b>	<b>(1 121)</b>	<b>(1 084)</b>		<b>3 381</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 154)	2 190	(1 123)	(1 105)		3 295
Udziałom niesprawującym kontroli	21	107	2	21		86

W okresie 3 miesięcy roku 2022/2023 wyniki skonsolidowane Grupy są znacząco lepsze od wyników w roku poprzednim, w szczególności ze względu na to, że wynik analogicznego okresu roku 2021/2022 obciążony był stratami segmentu FIXFM SA oraz Segmentu Technologii Wodorowych w kwocie 4,7 mln zł w stosunku do straty 1,7 mln zł w roku bieżącym Segmentu Technologii Wodorowych (Grupa zaprzestała prowadzenia działalności w Segmencie Usług Serwisowych dla małego biznesu i konsumentów FIXFM SA). Zysk na działalności operacyjnej wzrósł o ponad 7 mln zł, na co głównie wpłynęło uzyskanie o ponad 40% większego wyniku brutto na sprzedaży. Jednocześnie w bieżącym roku obrotowym, a w szczególności w trzecim kwartale tego roku wyniki Grupy zostały obciążone istotnymi kosztami finansowymi. Jest to związane m.in. z pozyskaniem finansowania na zakup akcji PCB Technical Solutions Limited i związanymi z tym odsetkami

kredytowymi oraz istotnymi jednorazowymi kosztami pozyskania finansowania oraz nabycia akcji tego podmiotu. Wynik bieżącego okresu został obciążony podatkiem dochodowym o efektywnej stawce 49,72%. Tak wysoka stawka podatkowa wynika w szczególności: z rozbieżności ujęcia dla celów rachunkowych i podatkowych istotnych transakcji w Grupie Sescom – opodatkowanie aportu patentów (wyłączone w procesie konsolidacji, podatek obciążający Sescom 560 tys. zł), wyższych stawek podatkowych w niektórych państwach jednostek działających za granicą, nietworzenia aktywa na straty podatkowe w działalności wodorowej.

## 2. Informacje dotyczące segmentów działalności

W dniu 30 listopada 2022 zostało zarejestrowane połączenie SESCOM z FIXFM SA Po połączeniu Grupa nie kontynuowała działalności w ramach segmentu „Usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów”. W związku z powyższym obecnie Grupa wydzieliła dwa segmenty operacyjne:

- Facility Management,
- Technologie wodorowe – zakres działalności spółki zależnej SES Hydrogen SA, SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Nephthye SA

W okresie porównawczym dodatkowo był wydzielany segment Usług serwisowych dla małego biznesu i odbiorców indywidualnych, który obejmował działalność FIXFM SA Koszty tej działalności w bieżącym okresie zostały wyłączone z wyników segmentów operacyjnych. Z wyników tych zarówno w okresie bieżącym jak i porównawczym, zostały wyłączone również koszty spółki zlikwidowanej Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu.

Wyniki finansowe oraz decyzje gospodarcze kierownictwa podejmowane są w oparciu o informacje na temat działalności segmentów, jak powyżej.

Poniżej dane dotyczące aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych:

Stan na dzień 30.06.2023	Technologie wodorowe (SES Hydrogen) + SHE + Nephthye	Facility Management (Pozostałe)	Razem segmenty
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartość firmy	-	47 937	47 937
Rzeczowe aktywa trwałe	233	9 794	10 027
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	2 449	3 780	6 229
Pozostałe aktywa trwałe	407	1 504	1 911
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	-	4 952	4 952
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104	51 999	52 102
Środki pieniężne	562	20 903	21 465
Pozostałe aktywa obrotowe	29	3 697	3 726
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 784</b>	<b>144 566</b>	<b>148 350</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 264	40 825	42 089
Inne zobowiązania	1 942	55 982	57 924
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>3 206</b>	<b>96 807</b>	<b>100 013</b>

Stan na dzień 30.09.2022	Facility Management	Usługi serwisowe		Razem
		dla małego biznesu i konsumentów (FIX)	Technologie wodorowe (SES Hydrogen)	
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>				
Wartość firmy	9 148	-	-	9 148
Rzeczowe aktywa trwałe	9 932	-	263	10 196
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	3 194	203	1 344	4 741
Pozostałe aktywa trwałe	1 116	6	336	1 458
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>				
Zapasy	5 046	-	-	5 046
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 771	36	90	34 896
Środki pieniężne	14 608	16	52	14 676
Pozostałe aktywa obrotowe	2 512	4	16	2 532
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>80 328</b>	<b>264</b>	<b>2 101</b>	<b>82 693</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz	23 908	101	461	24 471
Inne zobowiązania	12 815	-	97	12 912
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>36 724</b>	<b>101</b>	<b>558</b>	<b>37 383</b>

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów za trzy kwartały roku 2022/2023 i za okres porównawczy:

01.10.2022	30.06.2023	Technologie wodorowe (SES Hydrogen) + SHE + Nephthyne	Facility Management (Pozostałe)	Razem
Przychody ze sprzedaży		100	152 312	152 412
Koszt własny sprzedaży		-	119 929	119 929
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>100</b>	<b>32 383</b>	<b>32 482</b>
Koszty sprzedaży		100	6 194	6 294
Koszty zarządu		1 728	16 520	18 248
Pozostałe przychody operacyjne		0	728	728
Pozostałe koszty operacyjne		1	476	477
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(1 729)</b>	<b>9 922</b>	<b>8 193</b>
Przychody finansowe		-	121	121
Koszty finansowe		83	3 493	3 576
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		71	3	74
<b>Zysk (strata)</b>		<b>(1 742)</b>	<b>6 553</b>	<b>4 811</b>
Podatek dochodowy		-	2 270	2 270
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(1 742)</b>	<b>4 283</b>	<b>2 541</b>

01.10.2021-30.06.2022	Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów	Technologie wodorowe	Facility Management	Razem
	(FIX)	(SES Hydrogen)	(Pozostałe)	
	Przychody ze sprzedaży	2 141	43	
Koszt własny sprzedaży	1 818	-	88 231	90 049
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>323</b>	<b>43</b>	<b>22 796</b>	<b>23 162</b>
Koszty sprzedaży	884	364	5 048	6 296
Koszty zarządu	1 793	1 560	12 390	15 743
Pozostałe przychody operacyjne	112	9	699	821
Pozostałe koszty operacyjne	593	4	437	1 035
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 834)</b>	<b>(1 876)</b>	<b>5 620</b>	<b>910</b>
Przychody finansowe	-	-	65	65
Koszty finansowe	5	12	761	779
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(17)	(101)	(118)
<b>Zysk (strata)</b>	<b>(2 840)</b>	<b>(1 904)</b>	<b>4 823</b>	<b>78</b>
Podatek dochodowy	55	(107)	1 110	1 058
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 895)</b>	<b>(1 798)</b>	<b>3 713</b>	<b>(980)</b>

Poniżej zaprezentowano informacje geograficzne na temat przychodów ze sprzedaży:

Przychody ze sprzedaży za okres	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
	(Pozostałe)	(SES Hydrogen)	
01.10.2022-30.06.2023			
Sprzedaż krajowa	105 548	100	105 647
Kraje Unii Europejskiej	33 353	-	33 353
Pozostałe kraje	13 411	-	13 411
<b>RAZEM</b>	<b>152 312</b>	<b>100</b>	<b>152 412</b>

Przychody ze sprzedaży za okres	Facility Management	Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów	Technologie wodorowe	Razem
	(Pozostałe)	(FIX)	(SES Hydrogen)	
01.10.2021-30.06.2022				
Sprzedaż krajowa	79 427	2 141	43	81 611
Kraje Unii Europejskiej	29 442	-	-	29 442
Pozostałe kraje	2 158	-	-	2 158
<b>RAZEM</b>	<b>111 027</b>	<b>2 141</b>	<b>43</b>	<b>113 211</b>

### 3. Przychody

Przychody ze sprzedaży	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	52 263	132 490	32 850	99 420
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 233	19 922	3 275	13 791
<b>RAZEM</b>	<b>58 496</b>	<b>152 412</b>	<b>36 125</b>	<b>113 211</b>

Przychody ze sprzedaży	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż krajowa	35 217	105 647	25 092	81 611
Kraje Unii Europejskiej	11 987	33 353	10 247	29 442
Pozostałe kraje	11 292	13 411	786	2 158
<b>RAZEM</b>	<b>58 496</b>	<b>152 412</b>	<b>36 125</b>	<b>113 211</b>

### 4. Koszty działalności operacyjnej

Koszty	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
a) amortyzacja	1 292	3 938	1 303	4 164
b) zużycie materiałów i energii	5 465	14 945	3 996	12 550
c) usługi obce	31 518	80 616	19 865	61 586
d) podatki i opłaty	248	798	141	607
e) wynagrodzenia	8 066	20 255	5 626	15 545
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 538	3 878	1 073	3 063
g) pozostałe koszty rodzajowe	533	1 611	394	1 203
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 926	18 162	2 712	11 735
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>54 586</b>	<b>144 203</b>	<b>35 109</b>	<b>110 453</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 905	913	789	1 616
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(383)	(410)	274	122
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 925)	(6 294)	(1 957)	(6 296)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(7 517)	(18 480)	(5 485)	(15 846)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>46 666</b>	<b>119 932</b>	<b>28 730</b>	<b>90 049</b>

### 5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	117	217	25	69
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>				
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	55	181	56	147
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	7	19	228	229
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	79	151	43	135
Dotacje	18	83	35	99
Pozostałe	27	90	72	142
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>302</b>	<b>742</b>	<b>459</b>	<b>821</b>

## Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Utworzone odpisy aktualizujące:</b>				
Należności handlowe	47	68	254	286
Zapasy	59	239	18	27
<b>Razem</b>	<b>106</b>	<b>307</b>	<b>272</b>	<b>313</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>				
Koszty pokryte odszkodowaniem	-	19	45	48
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	2	6	9	9
Wartość zlikwidowanego majątku trwałego	(2)	71	-	-
Spisanie zaniechanych projektów rozwojowych	-	-	593	593
Pozostałe	50	79	2	71
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>174</b>	<b>650</b>	<b>722</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>156</b>	<b>481</b>	<b>921</b>	<b>1 035</b>

## 6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>				
bankowe	26	78	3	4
pożyczki	1	3	16	20
<b>Razem</b>	<b>27</b>	<b>82</b>	<b>19</b>	<b>23</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	15	23	25	42
Pozostałe	-	16	-	-
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>39</b>	<b>25</b>	<b>42</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>42</b>	<b>121</b>	<b>44</b>	<b>65</b>

## 7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>				
Odsetki od kredytów	643	847	23	34
Odsetki od pożyczek	21	24	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	167	513	97	226
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji (koszty banków)	8	17	7	14
Pozostałe	5	36	2	6
<b>Razem</b>	<b>844</b>	<b>1 438</b>	<b>129</b>	<b>280</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	368	645	63	380
Opłaty z tytułu faktoringu	68	188	-	-
przejęcie SES HYDROGEN SA	-	-	33	87
Koszty pozyskania finansowania oraz inne związane z aktywnościami finansowymi	1 232	1 232	-	-
Pozostałe	15	90	27	32
<b>Razem</b>	<b>1 683</b>	<b>2 154</b>	<b>123</b>	<b>499</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>2 527</b>	<b>3 592</b>	<b>252</b>	<b>779</b>

## 8. Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Według kosztu	47 937	9 148
Skumulowana utrata wartości		
<b>Razem</b>	<b>47 937</b>	<b>9 148</b>
<b>Według kosztu</b>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	9 148	9 176
Zmiany	38 788	(27)
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 937</b>	<b>9 148</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nabyła spółkę zależną PCB Technical Solutions Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii i ustaliła wartość firmy na dzień nabycia w wysokości 38 788 tys. zł, co wpłynęło na znaczący wzrost wartości firmy w aktywach Grupy.

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Budynki, w tym:	1 776	2 801
- <i>prawo do użytkowania</i>	1 502	2 351
Maszyny i urządzenia	261	202
Środki transportu, w tym:	7 870	7 061
- <i>w leasingu</i>	7 071	6 427
Inne	120	132
<b>Razem</b>	<b>10 027</b>	<b>10 196</b>

### Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W okresie trzech pierwszych kwartałów roku obrotowego 2022/2023 Grupa nabyła aktywa trwałe o wartości 3,3 mln zł z tego 3 mln dotyczy leasingu samochodów oraz wózków widłowych.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zakończonym 30 czerwca 2023 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych osiągając zysk na sprzedaży 217 tys. zł.

### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 8 573 tys. zł, z tego 7 071 tys. zł to środki transportu, które stanowią zabezpieczenie umów leasingowych tych aktywów (stanowią własność leasingodawcy).

## 10. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do używania)	719	952
Pozostałe wartości niematerialne	318	648
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do używania)	5 193	3 141
<b>Razem</b>	<b>6 229</b>	<b>4 741</b>



Na dzień 30 czerwca 2023 roku wpływ na pozycję wartości niematerialnych miały przede wszystkim wartości prac rozwojowych nieprzyjęte jeszcze do używania i niepodlegające w związku z tym amortyzacji. Są to projekty związane z budową nowej platformy do prowadzenia działań operacyjnych – PLT 4.1. oraz Projekt kotła wodorowego.

Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania	Kocioł wodorowy tys. PLN	PLT4.1 tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Stan na 01.10.2022</b>	<b>871</b>	<b>2 270</b>	<b>3 141</b>
Zwiększenia	1 202	850	2 052
<b>Stan na 30.06.2023</b>	<b>2 073</b>	<b>3 120</b>	<b>5 193</b>

Poniżej prezentujemy również prace rozwojowe, które zostały zakończone efektem pozytywnym i podlegają amortyzacji:

Zakończone prace rozwojowe	Data nabycia	Wart. Brutto	Stan na dzień 30.06.2023 tys. PLN	Stan na dzień 30.09.2022 tys. PLN
Prace rozwojowe- RFID - SESMATIC	2019-06-30	503	101	176
Projekt SES-BI	2022-02-01	712	510	617
Prace rozwojowe - Projekt Wodorowy	2019-09-30	644	108	142
Projekt HAL	2020-12-31	309	-	17
<b>Razem</b>		<b>2 185</b>	<b>719</b>	<b>952</b>

## 11. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2023 tys. PLN	Stan na dzień 30.09.2022 tys. PLN
Koszty dotyczące przychodów rozliczanych w przyszłych okresach	2 179	970
Rozliczenie kontraktu zgodnie z MSSF 15	903	716
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	457	321
<b>Razem, z tego:</b>	<b>3 539</b>	<b>2 008</b>
krótkoterminowe	3 530	2 006
długoterminowe	10	2

## 12. Zapasy

	Stan na dzień 30.06.2023 tys. PLN	Stan na dzień 30.09.2022 tys. PLN
Materiały	899	1 407
Towary	4 478	3 978
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(425)	(339)
<b>Razem</b>	<b>4 952</b>	<b>5 046</b>

### 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	45 217	32 087
Odpisy aktualizujące należności	(1 008)	(458)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>44 209</b>	<b>31 629</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	143	656
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	1 138	414
Pozostałe, w tym:	6 834	2 336
-faktoring	6 410	1 482
<b>Należności pozostałe</b>	<b>8 115</b>	<b>3 406</b>
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE, W TYM:</b>		
<b>- krótkoterminowe</b>	<b>52 324</b>	<b>35 035</b>
- długoterminowe	52 102	34 910
	222	125

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	37 750	25 783
Przeterminowane do 30 dni	4 053	4 437
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 677	998
Przeterminowane 91-180 dni	358	383
Przeterminowane 181-360 dni	318	29
Przeterminowane powyżej 360 dni	53	-
<b>Razem</b>	<b>44 209</b>	<b>31 629</b>

Określając poziom ściągальności 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.

### 14. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	1 008	458
Odpisy aktualizujące zapasy	425	339
<b>Razem</b>	<b>1 432</b>	<b>797</b>

### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	21 465	14 904
<b>Razem</b>	<b>21 465</b>	<b>14 904</b>

## 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 391	20 999
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	3 127	2 140
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 609	1 376
Pozostałe	20 692	25
- w tym z tytułu nabycia jednostki zależnej PCB	20 632	-
<b>Razem, z tego:</b>	<b>50 819</b>	<b>24 540</b>
- krótkoterminowe	42 089	24 540
- długoterminowe	8 730	-

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa odnotowała istotny wzrost zobowiązań pozostałych w stosunku do danych na koniec poprzedniego roku obrotowego. Wzrost ten jest spowodowany ujęciem zobowiązań z tytułu nabycia spółki zależnej PCB Technical Solutions Limited. Zgodnie z treścią umowy część ceny została zapłacona na dzień transakcji, a pozostała zapłata ceny za udziały w tej spółce została lub zostanie rozliczona w następujący sposób:

- po dniu bilansowym, w lipcu 2023 został rozliczony dodatkowy element ceny,
- do 15 miesiąca od daty transakcji, Sescom LTD dokona płatności 20% x 5,5 x skorygowana EBITDA PCB za okres pierwszych 12 pełnych miesięcy funkcjonowania PCB w Grupie Sescom („Earn-out 1”),
- do 39 miesiąca od daty transakcji, Sescom LTD dokona płatności 20% x 5,5 x skorygowana średnia roczna EBITDA PCB z okresu pierwszych 36 pełnych miesięcy funkcjonowania PCB w Grupie Sescom („Earn-out 2”).

Z racji zastosowania elementów zmiennych, w tym mechanizmu earn-out, kwota transakcji nie jest kwotą ostateczną, a jedynie szacunkiem na dzień przeprowadzenia transakcji. Ostateczna cena będzie zależna od wyniku skorygowanej EBITDA PCB osiągniętego w ciągu 3 pierwszych pełnych lat funkcjonowania w grupie Emitenta.

## 17. Zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i PFR	33 002	1 106
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 495	101
Zobowiązania z tytułu leasingów	7 859	8 373
<b>Razem, z tego:</b>	<b>42 356</b>	<b>9 580</b>
krótkoterminowe	15 325	4 625
długoterminowe	27 031	4 955

W dniu 9 marca 2023 roku została podpisana przez SESCO SA umowa kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3 mln zł. W związku z powyższym na dzień bilansowy Grupa korzystała z linii kredytowej w dwóch bankach: BNP Paribas SA (limit do 6 mln zł) oraz w Banku Pekao SA (limit do 3 mln zł).

Zabezpieczeniem spłaty kredytu uruchomionego w okresie sprawozdawczym jest:

- udzielone Pekao S.A pełnomocnictwo do dysponowania wszelkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Emitenta w tym banku,
- weksel własny in blanco
- gwarancja BGK do wysokości 80% kwoty kredytu czyli 2,4 mln zł.

W dniu 29 marca 2023 roku Sescom Limited z siedzibą w Londynie, w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym („Kredytobiorca”), zawarł umowę kredytową w walucie GBP z Bankiem Pekao SA z siedzibą w Warszawie („Bank”, „Kredytodawca”). Kredyt jest udzielany w transzach. Pierwsze transze kredytu zostały udzielone w kwietniu 2023 roku.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Kredytodawcę kredytu inwestycyjnego („Kredyt”) w wysokości do kwoty 8.268.043,21 GBP, jednak nie więcej niż 80% łącznej ceny nabycia, z przeznaczeniem na finansowanie transakcji kupna 100% udziałów w spółce PCB Technical Solutions Limited z siedzibą w High Wycombe w Wielkiej Brytanii (Spółka Nabywana). Oprocentowanie Kredytu ustalono w oparciu o zmienną stopę bazową TERM SONIA 3M GBP ICE powiększoną o marżę Banku. Warunki dotyczące prowizji i marży Kredytodawcy oraz możliwości wypowiedzenia Umowy, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych umów kredytowych.

Okres wykorzystania poszczególnych transz kredytu jest następujący:

1. wykorzystanie transzy do kwoty 5.571.393,21 GBP do 3 miesięcy od daty podpisania Umowy, z terminem spłaty do 96 miesięcy – transza została uruchomiona w kwietniu 2023 roku,
2. wykorzystanie transzy do kwoty 1.348.325,00 GBP do 15 miesięcy od daty podpisania Umowy, z terminem spłaty do 84 miesięcy,
3. wykorzystanie transzy do kwoty 1.348.325,00 GBP do 39 miesięcy od daty podpisania Umowy, z terminem spłaty do 60 miesięcy.

Umowa została zabezpieczona w następujący sposób:

1. ustanowienie zastawu na udziałach Kredytobiorcy,
2. ustanowienie zastawu na udziałach PCB Technical Solutions Limited,
3. poręczenie Emitenta stanowiące zobowiązanie spłaty Kredytu solidarne z Kredytobiorcą,
4. poręczenie Spółki Nabywanej stanowiące zobowiązanie spłaty Kredytu solidarnie z Kredytobiorcą,
5. oświadczenia Kredytobiorcy i Emitenta o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 kpc. w wysokości 130% wierzytelności Banku z tytułu Kredytu,
6. ubezpieczenie KUKE dotyczące 95% Kredytu.

#### UZGODNIENIE STANU ZADŁUŻENIA

	Kredyty bankowe, Subwencje PFR tys. PLN	Pożyczki tys. PLN	Leasingi tys. PLN	RAZEM tys. PLN
<b>Stan zadłużenia na 01.10.2022</b>	<b>1 106</b>	<b>101</b>	<b>8 373</b>	<b>9 580</b>
<b>Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych</b>	<b>31 777</b>	<b>1 575</b>	<b>(3 714)</b>	<b>29 639</b>
otrzymane finansowanie	32 678	1 575	-	34 253
spłata kapitału	(37)	-	(3 200)	(3 238)
spłata odsetek i prowizji	(863)	-	(513)	(1 377)
<b>Zmiany bezgotówkowe</b>	<b>118</b>	<b>(180)</b>	<b>3 199</b>	<b>3 137</b>
zawarte umowy leasingowe (w tym modyfikacje)	-	-	2 944	2 944
odsetki naliczone	847	24	513	1 385
konwersja, ZCP		(205)		(205)
inne zmiany	(729)	-	(259)	(988)
<b>Stan na 30.06.2023</b>	<b>33 002</b>	<b>1 495</b>	<b>7 859</b>	<b>42 356</b>

## 18. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2023	30.09.2022	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne (bez leasingu)	-	143	(143)
środki trwałe i wartości niematerialne w leasingu	94	-	94
różnice kursowe niezrealizowane	-	-	-
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	438	359	79
należności handlowe - odpisy aktualizujące	39	33	6
zapasy - odpisy aktualizujące	72	55	17
pożyczki - odpisy aktualizujące	-	6	(6)
rezerwa gwarancyjna	56	55	1
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne, strata podatkowa	255	29	227
<b>Razem</b>	<b>954</b>	<b>679</b>	<b>275</b>

### Rezerwy z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2023	30.09.2022	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	-	4	(4)
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	91	158	(67)
różnice kursowe niezrealizowane	0	1	(1)
należności handlowe i inne	24	30	(6)
pozostałe różnice przejściowe	1 189	-	1 189
<b>Razem</b>	<b>1 304</b>	<b>194</b>	<b>1 111</b>

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

Grupa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

Zabezpieczenia spłaty umów kredytowych zostały opisane w nocie dotyczącej zobowiązań z tytułu kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa posiada również gwarancje bankowe w banku HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce oraz gwarancje udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Gwarancje bankowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>HSBC, z tytułu:</b>		
Gwarancja płatności	608	565
Gwarancja dobrego wykonania	919	691
Gwarancja rękojmi	157	157
<b>BGK, z tytułu:</b>		
Spłaty kredytu	7 200	4 800
<b>Razem</b>	<b>8 884</b>	<b>6 212</b>

## 20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Poniżej zaprezentowane zostały wynagrodzenia Członków Zarządów oraz Rad Nadzorczych spółek z Grupy Sescom:

	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd	1 450	1 151
Rada Nadzorcza	82	74
<b>Razem</b>	<b>1 531</b>	<b>1 225</b>

Dodatkowo Grupa dokonuje transakcji z Członkami Zarządu SESCO M SA poprzez jednostki zależne tych osób:

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA	951	717	25	23
Jednostki zależne Członków Zarządu	25	23	951	717
<b>Razem</b>	<b>976</b>	<b>504</b>	<b>976</b>	<b>504</b>

Odsetki od pożyczek	Przychody finansowe od jednostek		Koszty finansowe na rzecz jednostek	
	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA			1	
SES Hydrogen SA	5			
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	7			
Jednostki zależne Członków Zarządu	1		11	
<b>Razem</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 i na 30 września 2022 stan rozrachunków podmiotów z Grupy Sescom z Jednostkami zależnymi Członków Zarządu wynosił odpowiednio:

	Kwoty należne od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA	149	119	183	4
SES Hydrogen SA	191			
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	308			
Jednostki zależne Członków Zarządu	183	4	647	119
<b>Razem</b>	<b>830</b>	<b>124</b>	<b>830</b>	<b>124</b>

Na saldo wskazanych powyżej wartości wpływają w szczególności rozrachunki z tytułu udzielonych pożyczek:

	Kwoty należne		Zobowiązania wobec	
	od jednostki powiązanej z tytułu pożyczek		jednostki powiązanej z tytułu pożyczek	
	Stan na dzień 30.06.2023 tys. PLN	Stan na dzień 30.09.2022 tys. PLN	Stan na dzień 30.06.2023 tys. PLN	Stan na dzień 30.09.2022 tys. PLN
SESCOM SA			182	
SES Hydrogen SA	178	101		
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	308			
Jednostki zależne członków Zarządu	182		485	101
<b>Razem</b>	<b>667</b>	<b>101</b>	<b>667</b>	<b>101</b>

#### Transakcje pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy jednostkami Grupy zostały wyłączone ze skonsolidowane sprawozdania finansowego Grupy w procesie konsolidacji i nie mają wpływu na wynik, należności i zobowiązania Grupy.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi oraz pomiędzy jednostkami zależnymi:

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2021 30.06.2022 tys. PLN	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2021 30.06.2022 tys. PLN
	SESCOM SA	1 214	686	6 014
Sescom Czech Republic s.r.o.	729	684	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	903	693	1	-
Sescom GmbH	3 740	3 280	-	2
SESTORE Sp z o.o	-	188	-	-
PCB Technical Solutions Ltd	8	-	449	-
SES Hydrogen SA	25	162	-	179
Sescom Ltd.	918	378	8	-
DT Sp. z o.o.	107	94	1 213	486
FIXFM S. A.	-	182	-	60
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	38	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia walut	2	-	-	24
<b>Razem</b>	<b>7 684</b>	<b>6 349</b>	<b>7 684</b>	<b>6 349</b>

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek:		Koszty finansowe na rzecz jednostek:	
	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2021 30.06.2022 tys. PLN	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2021 30.06.2022 tys. PLN
	Sescom SA			180
SES Hydrogen SA	62	45	2	
Sescom Ltd.	111	0		
FIXFM S. A.		34		
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	12			
Różnice kursowe z przeliczenia walut		0	3	
<b>Razem</b>	<b>185</b>	<b>79</b>	<b>185</b>	<b>79</b>

Raport kwartalny Grupy kapitałowej Sescom SA za trzy kwartały roku obrotowego 2022/2023  
(okres od 01.10.2022 r. do 30.06.2023 r.)

	Dywidendy uzyskane od jednostek		Dywidendy wypłacone na rzecz jednostek	
	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sescom SA				2 381
Sescom Czech Republic s.r.o.		1 372		
Sescom Muszaki Szerviz kft		795		
Sescom Ltd.			1 595	
PCB Technical Solutions Ltd.	1 595			
Różnice kursowe z przeliczenia walut		214		
<b>Razem</b>	<b>1 595</b>	<b>2 381</b>	<b>1 595</b>	<b>2 381</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 i na 30 września 2022 stan rozrachunków podmiotów z Grupy Sescom z Jednostkami zależnymi wynosił odpowiednio:

	Kwoty należne od jednostek:		Zobowiązania wobec jednostek:	
	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA	305	484	10 636	5 698
Sescom Czech Republic s.r.o.	240	144		
Sescom Muszaki Szerviz kft	89	124	1	
Sescom GmbH	790	206		
SESTORE Sp z o.o		92		141
Sescom Technischer Support GmbH		63	-	
SES Hydrogen SA	9	2 791	279	
Sescom Ltd.	8 986	665		
PCB Technical Solutions Ltd.			517	
DT Sp. z o.o.	15	24	304	341
FIXFM S. A.		1 585		2
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	1 276			
Różnice kursowe z przeliczenia walut	27	4		
<b>Razem</b>	<b>11 737</b>	<b>6 182</b>	<b>11 737</b>	<b>6 182</b>

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania pomiędzy jednostkami Grupy wykazane zostały również pożyczki udzielone przez podmioty Grupy w ramach Grupy Sescom:

	Kwoty należne od jednostki powiązanej z tytułu pożyczek		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej z tytułu pożyczek	
	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA			7 620	3 904
Sescom Ltd.	7 100			
SES Hydrogen SA		2 541	132	
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	651			
FIXFM SA		1 363		
<b>Razem</b>	<b>7 752</b>	<b>3 904</b>	<b>7 752</b>	<b>3 904</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym miała miejsce również transakcja polegająca na utworzeniu jednostki zależnej SES Hydrogen Energy Sp. o.o. poprzez wniesienie do niej wkładu niepieniężnego w postaci:

- praw do patentów przez SESCOM SA (w zamian objęcie udziałów o wartości nominalnej 590 tys. zł),
- zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez SES Hydrogen SA (w zamian objęcie udziałów o wartości nominalnej 2.660 tys. zł).



Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

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.

## 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom SA

### 4.1. Dane finansowe

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023 tys. PLN	30.09.2022 tys. PLN
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Wartość firmy	8 508	8 508
Rzeczowe aktywa trwałe	4 937	5 861
Wartości niematerialne	3 780	3 193
Inwestycje w jednostkach zależnych	7 508	5 096
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałe	932	932
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	921	648
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	222	45
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	7098	-
Pozostałe aktywa	9	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>33 915</b>	<b>24 283</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	4 051	4 433
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 718	24 120
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	492
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	704	3 904
Pozostałe aktywa	2 287	1 344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 538	7 845
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>42 298</b>	<b>42 138</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>76 213</b>	<b>66 421</b>

PASYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023 tys. PLN	30.09.2022 tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał akcyjny	2 100	2 100
Nadwyżka emisyjna	4 005	4 005
Akcje własne	(1 356)	(1 356)
Pozostały kapitał rezerwowy	915	781
Zyski zatrzymane, z tego	37 262	34 374
zyski z lat ubiegłych	34 380	33 736
wynik bieżącego okresu	2 882	638
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>42 926</b>	<b>39 903</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	1 867	2 567
Rezerwa na podatek odroczony	1 213	30
Inne rezerwy długoterminowe	293	289
Przychody przyszłych okresów	183	236
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 556</b>	<b>3 123</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 989	18 657
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	8 003	3 791
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	37	-
Przychody przyszłych okresów	71	71
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 631	876
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>29 731</b>	<b>23 395</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>33 287</b>	<b>26 518</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>76 213</b>	<b>66 421</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04.2023 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.04.2022 30.06.2022 tys. PLN	01.10.2021 30.06.2022 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	36 387	107 605	24 387	78 794
Koszt własny sprzedaży	28 939	84 849	19 709	63 061
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>7 448</b>	<b>22 756</b>	<b>4 678</b>	<b>15 733</b>
Koszty sprzedaży	1 210	3 905	963	3 129
Koszty zarządu	4 748	13 791	3 790	11 041
Pozostałe przychody operacyjne	209	445	308	567
Pozostałe koszty operacyjne	66	271	331	347
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 633</b>	<b>5 234</b>	<b>(98)</b>	<b>1 783</b>
Przychody finansowe	116	378	59	2 465
Koszty finansowe	598	1 468	3 514	3 756
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 151</b>	<b>4 144</b>	<b>(3 553)</b>	<b>492</b>
Podatek dochodowy	723	1 262	(55)	245
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>428</b>	<b>2 882</b>	<b>(3 498)</b>	<b>247</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>428</b>	<b>2 882</b>	<b>(3 498)</b>	<b>247</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/akcję)</b>				
Zwykły	0,21	1,41	(1,71)	0,12
Rozwodniony	0,21	1,41	(1,71)	0,12

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>4 144</b>	<b>492</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	2 926	2 651
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	(56)	3 192
Odsetki z działalności finansowej (koszty pożyczek, leasingów, kredytów)	579	201
Dywidendy i udziały w zyskach w jednostkach zależnych	-	(2 381)
Wycena programu motywacyjnego	134	169
Przychody z tytułu dotacji	(83)	(47)
Inne pozycje	(189)	83
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 558)	2 768
zmiana stanu zapasów	382	(277)
zmiana stanu pozostałe aktywa	(948)	(227)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(321)	(4 901)
zmiana stanu innych rezerw długoterminowych	4	137
zmiana stanu rozliczenia m/o bierne	1 673	398
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	234	(129)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>921</b>	<b>2 127</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	65	60
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (kapitał)	-	98
Otrzymane dywidendy od jednostek zależnych	63	2 381
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	10
Otrzymane środki z majątku likwidacyjnego AT	155	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(1 017)	(1 292)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(8 146)	(2 650)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(1)
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z SESTORE i FIX	259	-
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z SDC	-	79
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	(24)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(8 645)</b>	<b>(1 316)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływ dotacji	632	18
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 686	1 372
Spłaty kredytów i pożyczek	(2)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 320)	(2 030)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	(579)	(201)
Prowizje zapłacone	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>2 417</b>	<b>(841)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(5 307)</b>	<b>(30)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 845	7 143
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 538</b>	<b>7 113</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka emisyjna	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	RAZEM
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 1 października 2022 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	781	<b>34 374</b>	<b>39 904</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>						-
Wynik finansowy bieżącego okresu					2 882	<b>2 882</b>
Inne całkowite dochody netto						-
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>				134		<b>134</b>
<b>Połączenie ze spółkami zależnymi</b>					6	<b>6</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2023 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	915	<b>37 262</b>	<b>42 926</b>
<b>Stan na 1 października 2021 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	1 166	<b>33 172</b>	<b>39 087</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>						-
Wynik finansowy bieżącego okresu					247	<b>247</b>
Inne całkowite dochody netto						-
<b>SDC połączenie</b>					(21)	<b>(21)</b>
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>				169		<b>169</b>
<b>Rozwiązanie kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych</b>				(584)	584	-
<b>Stan na 30 czerwca 2022 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	751	<b>33 982</b>	<b>39 482</b>

#### 4.2. Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta i założenie o kontynuacji działalności

##### **Podstawa sporządzenia**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2022 roku.

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

##### **Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obejmuje okres od 1 października 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

##### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji SESCOM jest złoty polski (PLN). Spółka prezentuje dane w tysiącach złotych chyba że w konkretnych sytuacjach wskazano inaczej. Zastosowanie pełnych tysięcy złotych w sprawozdaniu jednostkowym może spowodować wystąpienie drobnych niezgodności w sumach na poziomie od jednej do kilku jednostek w wyniku zastosowanych zaokrągleń.

##### **Przyjęte zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Zmiany MSSF, które weszły w życie zostały zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowiącym element niniejszego raportu.

#### 4.3. Noty i inne informacje uzupełniające

##### 1. Wyjaśnienie zdarzeń mających istotny wpływ na wynik Spółki w bieżącym okresie sprawozdawczym

	01.01.2022 30.06.2023 tys. PLN	01.01.2021 30.06.2022 tys. PLN
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 882</b>	<b>247</b>
<b>Eliminacja istotnych zdarzeń nietypowych</b>		
Przychody finansowe - dywidendy	-	(2 381)
Koszty finansowe - odpisy aktualizujące	-	3 335
<b>Wynik po eliminacji dywidend ze spółek zależnych oraz odpisów na wartość FIX</b>	<b>2 882</b>	<b>1 201</b>

Wynik Sescom za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego nie zawiera istotnych pozycji nietypowych. Wynik SESCOM za trzy kwartały roku obrotowego 2021/2022 został obciążony w szczególności odpisem dokonanym na wartości inwestycji w spółkę zależną FIXFM SA Koszt związany z dokonanym odpisem został

w części pokryty przychodami z tytułu dywidend wypłaconych ze spółek zależnych. Wynik SESCO po wyłączeniu transakcji wskazanych powyżej wyniósłby za okres trzech kwartałów 2021/2022 roku 1,2 mln zł. Z powyższego wynika, że bieżący okres sprawozdawczy, nawet po wyłączeniu zdarzeń nietypowych z okresu porównawczego, jest znacząco wyższy r/r. Wynika to w szczególności z poprawy efektywności operacyjnej Sescom – szybciej rosła przychody niż koszty.

Poniżej zaprezentowano przychody oraz koszty działalności podstawowej operacyjnej oraz ich wpływ na wynik

	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2021 30.06.2022	Zmiana % r/r	Zmiana kwotowa r/r
	tys. PLN	tys. PLN		tys. PLN
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>107 605</b>	<b>78 794</b>	<b>36,56%</b>	<b>28 811</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej podstawowej, w tym:</b>	<b>102 545</b>	<b>77 232</b>	<b>32,78%</b>	<b>25 313</b>
Koszt własny sprzedaży	84 849	63 061	34,55%	
Koszty sprzedaży	3 905	3 129	24,80%	
Koszty zarządu	13 791	11 041	24,90%	
<b>Wynik na podstawowej działalności operacyjnej</b>	<b>5 060</b>	<b>1 562</b>	<b>223,92%</b>	<b>3 498</b>

## 2. Informacja o przychodach ze sprzedaży

	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przychody ze sprzedaży</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, z tego:	31 454	91 005	21 888	67 112
- do jednostek powiązanych	2 110	5 938	1 704	5 270
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, z tego:	4 933	16 600	2 500	11 682
- do jednostek powiązanych	25	73	46	98
<b>RAZEM</b>	<b>36 387</b>	<b>107 605</b>	<b>24 387</b>	<b>78 794</b>

	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.10.2021 30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Podział terytorialny przychodów</b>				
Sprzedaż krajowa	32 528	97 979	21 403	71 145
Kraje Unii Europejskiej	3 594	8 762	2 723	7 014
Pozostałe kraje	265	863	262	636
<b>RAZEM</b>	<b>36 387</b>	<b>107 605</b>	<b>24 387</b>	<b>78 794</b>



### 3. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
a) amortyzacja	908	2 926	905	2 651
b) zużycie materiałów i energii	3 385	10 420	2 540	8 947
c) usługi obce	17 108	51 608	12 833	38 626
d) podatki i opłaty	248	746	133	562
e) wynagrodzenia	5 525	16 141	4 643	12 822
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 157	3 194	870	2 510
g) pozostałe koszty rodzajowe	415	1 339	300	876
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 731	15 178	2 065	9 896
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>33 477</b>	<b>101 552</b>	<b>24 289</b>	<b>76 890</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 435	1 035	179	221
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(15)	(42)	(6)	122
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 210)	(3 905)	(963)	(3 129)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 748)	(13 791)	(3 790)	(11 041)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>28 939</b>	<b>84 849</b>	<b>19 709</b>	<b>63 062</b>

### 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	36	65	25	60
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>				
Otrzymane odszkodowania i kary, zwroty za bezszkodowość	52	71	56	146
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	7	18	155	155
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	79	148	43	132
Dotacje	18	83	18	47
Pozostałe	17	60	12	27
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>209</b>	<b>445</b>	<b>308</b>	<b>567</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Utworzone odpisy aktualizujące oraz umorzenia majątku:</b>				
Zmiana odpisów aktualizujących oraz umorzone należności	-	9	254	254
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	42	209	14	19
<b>Razem</b>	<b>42</b>	<b>218</b>	<b>268</b>	<b>272</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>				
Koszty pokryte odszkodowaniem	-	11	45	48
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	2	5	9	9
Pozostałe	22	37	9	17
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>53</b>	<b>63</b>	<b>74</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>66</b>	<b>271</b>	<b>331</b>	<b>347</b>

## 5. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>				
Bankowe	-	40	1	1
Należności	-	2	-	-
Pożyczki	116	181	59	83
<b>Razem</b>	<b>116</b>	<b>223</b>	<b>59</b>	<b>83</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	2 381
Przychody z likwidacji jednostek zależnych	-	155	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>2 381</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>116</b>	<b>378</b>	<b>59</b>	<b>2 465</b>

### Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.04.2023	01.10.2022	01.04.2022	01.10.2021
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>				
Odsetki od kredytów i inne bankowe	107	309	23	33
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu kalkulowane wg SCN	82	270	69	171
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji	8	17	7	14
Pozostałe	4	25	-	1
<b>Razem</b>	<b>201</b>	<b>621</b>	<b>99</b>	<b>219</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	315	466	46	115
Opłaty z tytułu faktoringu	68	188	33	87
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	-	3 335	3 335
Wartość inwestycji w udziały w spółkach zlikwidowanych	-	154	-	-
Pozostałe	14	39	-	-
<b>Razem</b>	<b>397</b>	<b>847</b>	<b>3 414</b>	<b>3 537</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>598</b>	<b>1 468</b>	<b>3 514</b>	<b>3 756</b>

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	-	-
Budynki, w tym:	1 699	2 801
- <i>leasing - prawo do użytkowania powierzchni biurowych</i>	1 502	2 351
Maszyny i urządzenia	233	185
Środki transportu, w tym:	2 930	2 853
- <i>samochody w leasingu</i>	2 815	2 707
Inne	12	22
Środki trwałe w budowie	63	-
<b>Razem</b>	<b>4 937</b>	<b>5 861</b>

## Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Spółka nabyła aktywa trwałe o wartości nabycia 1 781 tys. zł, w tym nabyte w ramach połączenia 288 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu w kwocie 1 114 tys. zł oraz prawo do użytkowania budynków (umowy najmu) o wartości 191 tys. zł. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Spółka dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych osiągając zysk ze zbycia w wysokości 65 tys. zł. Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 4 317 tys. zł z tego 2 815 tys. zł to samochody leasingowe, które stanowią zabezpieczenie umów leasingowych tych aktywów (stanowią własność leasingodawcy).

## 7. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do użytkowania)	3 120	2 270
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do użytkowania)	611	793
Pozostałe wartości niematerialne	49	131
<b>Razem</b>	<b>3 780</b>	<b>3 194</b>

## 8. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>		
Rozliczenie kontraktów	903	716
Koszty dotyczące przychodów rozpoznanych w przyszłych okresach	1 010	375
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	383	253
<b>Razem, z tego:</b>	<b>2 296</b>	<b>1 344</b>
krótkoterminowe	2 287	1 344
długoterminowe	9	-

## 9. Zapasy

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Materiały - wartość brutto	519	926
Towary - wartość brutto	3 880	3 794
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(348)	(287)
<b>Razem</b>	<b>4 051</b>	<b>4 433</b>

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

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023 tys. PLN	30.09.2022 tys. PLN
<b>Należności brutto z tytułu:</b>	<b>33 134</b>	<b>24 289</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	25 859	21 992
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	61	-
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	135	78
Należności faktoringowe	6 410	1 482
Należności z tytułu zapłaconych kaucji zwrotnych	316	67
Należności z tytułu dotacji	-	613
Pozostałe	353	57
<b>Odpisy aktualizujące należności, z tytułu:</b>	<b>(194)</b>	<b>(124)</b>
- postępowanie sanacyjne	(1)	(73)
- postępowanie upadłościowe	(105)	(32)
- wątpliwe	(3)	(5)
- sprawy w sądzie	(85)	(15)
<b>Razem, z tego:</b>	<b>32 940</b>	<b>24 165</b>
krótkoterminowe	32 718	24 120
długoterminowe	222	45

## Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nie objętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023 tys. PLN	30.09.2022 tys. PLN
Nieprzeterminowane	20 703	17 027
Przeterminowane do 30 dni	2 780	3 323
Przeterminowane 31 - 90 dni	946	768
Przeterminowane 91-180 dni	437	327
Przeterminowane 181-360 dni	322	271
Przeterminowane powyżej 360 dni	477	152
<b>Razem</b>	<b>25 665</b>	<b>21 868</b>

## 11. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023 tys. PLN	30.09.2022 tys. PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	194	124
Odpisy aktualizujące zapasy	348	287
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostki zależne	-	3 335
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	1
<b>Razem, z tego:</b>	<b>542</b>	<b>3 747</b>

## 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023 tys. PLN	30.09.2022 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 931	15 827
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	1 634	1 540
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 392	1 266
Pozostałe	32	24
<b>Razem</b>	<b>18 989</b>	<b>18 657</b>

### 13. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i subwencji PFR	5 749	1 062
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	4 121	5 296
<b>Razem, z tego:</b>	<b>9 870</b>	<b>6 358</b>
krótkoterminowe	8 003	3 791
długoterminowe	1 867	2 567

### 14. Rozliczenia międzyokresowe bierne - krótkoterminowe

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Świadczenia pracownicze	1 175	825
Przyszłe koszty (platforma)	1 184	-
Rezerwy handlowe	107	20
Premie na wynagrodzenia	117	31
Rezerwy pozostałe	48	-
<b>Razem</b>	<b>2 631</b>	<b>876</b>

### 15. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2023	30.09.2022	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	94	143	(49)
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	414	353	61
należności handlowe - odpisy aktualizujące	37	24	13
zapasy - odpisy aktualizujące	66	54	12
pożyczki - odpisy aktualizujące	-	-	-
rezerwa na naprawę gwarancyjne	56	55	1
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	254	19	235
<b>Razem</b>	<b>921</b>	<b>648</b>	<b>273</b>

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2023	30.09.2022	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
należności handlowe i inne	24	30	(6)
pozostałe różnice przejściowe - CIT	1 189	-	1 189
<b>Razem</b>	<b>1 213</b>	<b>30</b>	<b>1 183</b>

### 16. Program motywacyjny

W SESCOM obecnie funkcjonuje program motywacyjny dla kadry menadżerskiej na lata 2021-2025 („Program”). Celem Programu jest stworzenie dodatkowego mechanizmu motywującego członków kadry

kierowniczej do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią, w długoterminowej perspektywie, stabilny wzrost wartości Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

Program realizowany jest poprzez zaoferowanie do nabycia osobom uprawnionym akcji wynikających z przyznanych uprawnień po cenie wynoszącej średnią cenę rynkową z okresu 30 dni sesyjnych przed dniem podjęcia uchwały wskazującej, to jest 24,12 zł za jedną akcję. W ramach realizacji Programu zawarto umowy z 13 osobami uprawnionymi, ogółem uprawniających do nabycia 102 tys. akcji. Od dnia ogłoszenia programu do dnia bilansowego rozwiązane zostały umowy z 4 osobami uprawnionymi, w związku z czym na dzień 30 czerwca 2023 ilość możliwych do przyznania akcji wynosi 74.400 sztuk. Warunkiem zaoferowania akcji jest:

- w odniesieniu do 50% uprawnień, spełnienie kryterium ekonomicznego w postaci osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Sescom SA skorygowanej EBITDA w wysokości co najmniej 35 mln zł, nie później niż za rok obrotowy kończący się 30 września 2025 roku,
- w odniesieniu do pozostałych 50% uprawnień, spełnienie kryterium lojalnościowego w postaci pozostawania w stosunku służbowym do dnia upływu okresu trwania Programu, to jest do zakończenia roku obrotowego, w którym nastąpi realizacja celu ekonomicznego.

Program motywacyjny kwalifikuje się, zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” jako program rozliczany w instrumentach kapitałowych. Wartość godziwa usług świadczonych przez osoby uprawnione w zamian za przyznanie uprawnień do nabycia akcji Sescom S.A po określonej cenie ujmowana jest jako koszt wynagrodzeń w korespondencji z kapitałem rezerwowym. Wartość płatności w formie akcji wyceniana jest metodą pośrednią tj. poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych, która to wartość została oszacowana na podstawie rozwiniętego modelu Blacka-Scholesa-Mertona przez niezależnego aktuariusza.

Dane do modelu wyceny:	Stan na dzień 30.06.2023
Wartość rynkowa akcji	32 zł/akcję
Cena wykonania	24,12 zł/akcję
Stopa procentowa wolna od ryzyka	0,8%
Zmienność cen akcji	33%
Okres nabywania uprawnień	od 01.10.2020 do 30.09.2025
Wartość godziwa uprawnienia do nabycia 1 akcji	13,53 zł

Wycena programu motywacyjnego:	Stan na dzień 30.06.2023
Wycena programu na dzień bilansowy ujęta w kapitale rezerwowym	609
- obciążająca koszty bieżącego okresu	134
Ilość przyznanych opcji na akcje – w sztukach - na koniec okresu	74 400
Ilość możliwych do wykonania opcji na akcje na koniec bieżącego okresu	0

## 17. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą

W okresie sprawozdawczym zostały rozliczone połączenia SESCO (spółka przejmująca) ze spółkami zależnymi: Sestore sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz FIXFM SA (spółka przejmowana). Zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości połączenie zostało rozliczane z zastosowaniem metody łączenia udziałów (o której mowa w art. 44c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości). Metoda ta polega na

sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów. Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Na dzień połączenia spółek, czyli dzień na dzień 30 listopada 2022 roku (zgodnie z wpisem połączenia do KRS) zostały przygotowane sprawozdania spółek przejmowanych, na podstawie których ujęto dane tych spółek w sprawozdaniu Sescom SA

AKTYWA	SESTORE sp. z o.o.	FIXFM SA
	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.11.2022	30.11.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	41	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, z tego	48	-
Pozostałe aktywa		
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>121</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z tego:	1 829	16
- do wyłączenia	1 109	2
Pozostałe aktywa	4	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	242	17
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 075</b>	<b>33</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 196</b>	<b>33</b>
PASYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.11.2022	30.11.2022
	tys. PLN	tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał zakładowy	300	3 162
Zyski zatrzymane, z tego	1 463	(4 828)
zyski z lat ubiegłych	1 418	(4 573)
wynik bieżącego okresu	45	(256)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 763</b>	<b>(1 666)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, z tego:	348	324
- do wyłączenia	77	283
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	3	1 375
Rozliczenia międzyokresowe bierne	82	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>433</b>	<b>1 699</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>433</b>	<b>1 699</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 196</b>	<b>33</b>

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	SESTORE sp. z o.o.		FIXFM SA	
	01.10.2022		01.10.2022	
	30.11.2022		30.11.2022	
	tys. PLN		tys. PLN	
Przychody ze sprzedaży, z tego:		225		0
Koszt własny sprzedaży		190		3
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>36</b>		<b>(3)</b>
Koszty sprzedaży		1		10
Koszty zarządu		29		238
Pozostałe przychody operacyjne		55		13
Pozostałe koszty operacyjne		18		4
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>42</b>		<b>(242)</b>
Przychody finansowe		2		-
Koszty finansowe		12		12
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>32</b>		<b>(254)</b>
Podatek dochodowy		(13)		2
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>45</b>		<b>(256)</b>



## 5. Komentarz do wyników finansowych

### 5.1. Wyniki skonsolidowane

#### Wynik finansowy oraz marże

Skonsolidowane wyniki finansowe Sescom SA w okresie trzech ostatnich kwartałów stanowiły kontynuację poprzednich dobrych okresów sprawozdawczych obecnego roku obrotowego, gdy w kolejnych kwartałach Grupa prezentowała wynik operacyjny wyższy w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. W samym III kw. 2022/2023 r. Sescom SA wygenerowała skonsolidowaną sprzedaż na poziomie 58,5 mln zł (wobec 36,2 mln zł rok wcześniej) oraz poprawiła wynik operacyjny z -0,5 mln zł do 2,5 mln zł. Całkowite dochody Grupy w okresie III kw. 2022/2023 r. wyniosły -0,7 mln zł (w III kw. 2021/2022 -1,1 mln zł).

Kluczowe zdarzenie trzeciego kwartału 2022/2023 r. stanowiło nabycie w dniu 12.04.2023 r. spółki PCB Technical Solutions Limited. Uruchomienie kredytu inwestycyjnego w celu sfinansowania nabycia nowej spółki w Grupie Sescom, a także jej uwzględnienie w skonsolidowanych wynikach i bilansie, spowodowało istotnie zmiany w rachunku wyników, jak i strukturze aktywów i pasywów Grupy.

Grupa Sescom w okresie I-III kw. roku obrotowego 2022/2023 wypracowała sprzedaż na poziomie 152,4 mln zł, czyli o +35% r/r, a także wygenerowała wyższy wynik operacyjny, 8 mln zł (+7,2 mln zł r/r). Całkowite dochody Grupy ogółem wyniosły 2,5 mln zł, w porównaniu ze stratą netto w wysokości -1 mln zł wygenerowaną w analogicznym okresie roku poprzedniego. O istotnej poprawie sytuacji finansowej zdecydowały głównie następujące czynniki:

- zamknięcie działalności segmentu operacyjnego Usług serwisowych dla konsumentów i małych firm – FIXFM w sierpniu 2022 r., który w poprzednim roku obrotowym wygenerował stratę operacyjną w wysokości -2,8 mln zł,
- ograniczenie kosztów Segmentu Technologii Wodorowych, pozwalające poprawić wynik operacyjny tego obszaru (-1,7 mln zł EBIT wobec -1,9 mln zł EBIT rok wcześniej),
- kontynuacja rozwoju organicznego Grupy, prowadząca do poprawy sprzedaży każdego obszaru biznesowego w ramach Segmentu Facility Management, w tym istotnego wzrostu w obszarze Interior Construction & Fit-out (wzrost o 182% r/r),
- rozpoczęcie w III kw. 2022/2023 konsolidacji nabytej spółki – PCB Technical Solutions Limited, której sprzedaż w kwocie 10 mln zł oraz wynik operacyjny w wysokości 0,7 mln zł dodatkowo wsparły sprzedaż i zyski Grupy.

Koszty rodzajowe generowane przez Grupę wzrosły z 110,5 mln zł w I-III kw. 2021/2022 do 144,2 mln zł w okresie od października 2022 r. do czerwca 2023 r. Wzrost kosztów rodzajowych całej Grupy Emitenta o ok. 33,8 mln zł ma związek z reagowaniem na presję inflacyjną (co wiąże się z koniecznością pokrywania wyższych kosztów pracy podwykonawców oraz własnych pracowników) a także z ponoszeniem kosztów działania Segmentu Technologii Wodorowych, który kontynuuje działania rozwojowe i nie osiągnął jeszcze progu rentowności. Istotnym czynnikiem wpływającym na wzrost kosztów rodzajowych było również skonsolidowanie kosztów operacyjnych spółki PCB Technical Solutions, w tym wykorzystanych usług obcych, wynagrodzeń czy wartości sprzedanych towarów. Należy zauważyć, że udział kosztów rodzajowych w sprzedaży skonsolidowanej Grupy spadł rok do roku z 97,6% do 94,6%.

Wpływ na skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem miała również pozostała działalność operacyjna Grupy, z dodatnim wynikiem na poziomie 0,26 mln zł (wobec -0,21 mln zł rok wcześniej), a także działalność finansowa. W okresie od października 2022 r. do czerwca 2023 r. Grupa Emitenta poniosła stratę na działalności finansowej na poziomie -3,5 mln zł (wobec -0,7 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego). O stracie wynikającej z działalności finansowej zdecydowały głównie następujące czynniki:

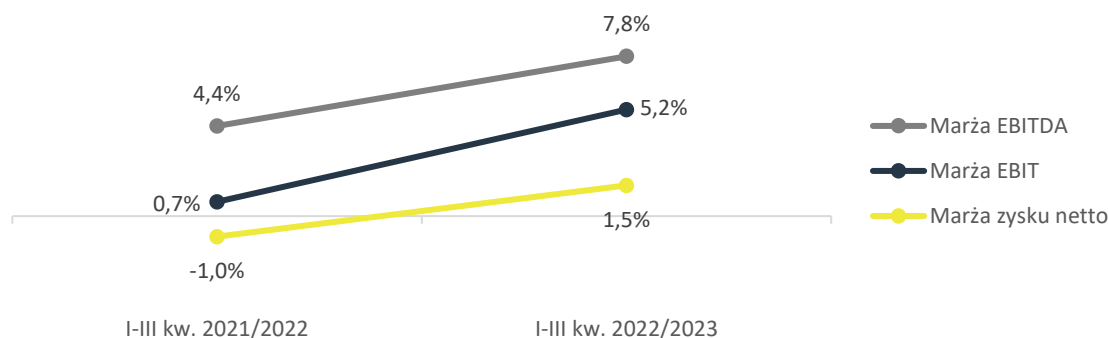
- koszty odsetek od zobowiązań finansowych (kredyt obrotowy, leasingi) w kwocie 1,4 mln zł (względem 0,3 mln zł rok wcześniej),
- koszty związane z pozyskaniem finansowania transakcji nabycia PCB Technical Solutions Limited (doradztwo prawne, transakcyjne oraz prowizje) w łącznej kwocie 1,2 mln zł,
- strata netto z tytułu różnic kursowych w kwocie 0,6 mln zł (wobec 0,38 w roku ubiegłym).

#### Wartość przychodów oraz wyniki Grupy Sescom SA w okresie I-III kw. 2021/2022 oraz 2022/2023

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	152 412	113 211	35%
Zysk EBITDA	11 904	4 970	140%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 966	806	888%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 569	-26	17599%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 297	-1 084	312%
Całkowite dochody ogółem	2 495	-1 036	341%

Istotna poprawa wyników Grupy przyczyniła się do wzrostu marż. W okresie I-III kw. 2022/2023 odnotowało wzrost marży EBITDA z 4,4% do 7,8%, poprawę marży zysku operacyjnego o 4,5 p.p. do poziomu 5,2%. Wzrost wyniku netto wpłynął na osiągnięcie marży zysku po opodatkowaniu na poziomie 1,5%.

#### Zestawienie marż wygenerowanych przez Grupę Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023



W ujęciu segmentowym, w okresie I-III kw. roku obrotowego 2022/2023, 152,3 mln zł przychodów Grupy Emitenta zostało wypracowanych w segmencie Facility management, w ramach którego funkcjonują wyształcone linie biznesowe. EBITDA segmentu wzrosła do poziomu ok. 13,6 mln zł. Segment technologii wodorowych reprezentowany przez SES Hydrogen SA oraz SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. wygenerował sprzedaż związaną działalnością szkoleniową – produkty rozwijane w ramach tego segmentu nie osiągnęły jeszcze etapu komercjalizacji.

W poniższych tabelach zaprezentowano wyniki skonsolidowane Grupy w podziale na poszczególne segmenty operacyjne.

#### Wyniki poszczególnych segmentów Grupy Sescom w okresie I-III kw. roku obrotowego 2022/2023

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Facility Management	Technologie wodorowe	Działalność zaniechana Segmentu FIXFM oraz Sescom Technischer Support	Razem
Przychody ze sprzedaży	152 312	100	0	152 412
EBIT	9 922	-1 729	-226	7 966
EBITDA	13 597	-1 669	-24	11 904
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 553	-1 742	-242	4 569
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 283	-1 742	-244	2 297

<b>Facility Management</b>			
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022</b>	<b>Dynamika</b>
Przychody ze sprzedaży	152 312	111 027	37%
EBIT	9 922	5 620	77%
EBITDA	13 597	8 777	55%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 553	4 823	36%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 283	3 713	15%
<b>Technologie wodorowe</b>			
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022</b>	<b>Dynamika</b>
Przychody ze sprzedaży	100	43	133%
EBIT	-1 729	-1 876	8%
EBITDA	-1 669	-1 854	10%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 742	-1 904	9%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 742	-1 798	3%

W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2022/2023 w Grupie Sescom koszty rodzajowe wyniosły 144,2 mln zł (wobec 110,5 mln zł rok wcześniej). Wśród najbardziej widocznych zmian w strukturze kosztów należy wymienić:

- wzrost kosztów usług obcych (wzrost o ok. 31% r/r, do poziomu 80,6 mln zł) wynikającą ze zwiększenia kosztów podwykonawczych w związku z presją stawek a także zwiększoną liczbą zrealizowanych prac, jak również włączenia do wyniku Grupy kosztów zewnętrznych podwykonawców – generowanych przez nabytą spółkę PCB Technical Solutions,
- wzrost wynagrodzeń o 30% r/r, będący wynikiem presji inflacyjnej na wynagrodzenia oraz wzrostu zatrudnienia w dotychczasowej strukturze FM, a także uwzględnieniu zatrudnienia: pracowników PCB Technical Solutions oraz nowych pracowników w SES Hydrogen – wzrost zatrudnienia w całej Grupie wyniósł ok. 10%,
- wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o 55% r/r do poziomu 18,2 mln zł,
- wzrost zużycia materiałów i energii o 19% r/r do kwoty 14,9mln zł.

#### Koszty rodzajowe poniesione przez Grupę Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022</b>	<b>Dynamika</b>
Amortyzacja	3 938	4 164	-5%
Zużycie materiałów i energii	14 945	12 550	19%
Usługi obce	80 616	61 586	31%
Podatki i opłaty	798	607	32%
Wynagrodzenia	20 255	15 545	30%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 878	3 063	27%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 611	1 203	34%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 162	11 735	55%
Koszty według rodzaju, razem	144 203	110 453	31%

#### Struktura bilansu

Na dzień 30.06.2023 r. majątek Grupy Sescom wyniósł 148,3 mln zł wobec 82,9 mln zł na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz wobec 76,9 mln zł wg stanu na dzień 30.06.2022 r.

Większą część majątku Grupy (55,4 %) stanowią aktywa obrotowe, z istotnym udziałem:

- należności (52,3 mln zł), w tym należności handlowych stanowiących ponad 84,5% tej wartości,
- środków pieniężnych w kwocie 21,5 mln zł,
- zapasów o wartości 5 mln zł,

- pozostałych aktywów w kwocie ok. 3,5 mln zł stanowiących wartość bilansową projektów i prac rozliczanych w czasie.

44,6% majątku Grupy na ostatni dzień czerwca 2023 r. stanowił majątek trwały. W tej grupie aktywów istotny udział stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 mln zł, w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing) o wartości bilansowej 1,5 mln zł,
- wartość firmy w kwocie 47,9 mln zł, którego istotny wzrost z poziomu 8,5 mln zł jest związany z nabyciem udziałów PCB Technical Solutions Limited,
- Wartości niematerialne w kwocie 6,2 mln zł, w tym:
  - wartości niematerialne (koszty prac) w trakcie wytwarzania w kwocie 5,2 mln zł, do których zaliczono nakłady na rozwój urządzeń i oprogramowania: elektrolizera, kotła wodorowego oraz nowej wersji platformy SES Support,
  - pozostałe aktywa niematerialne o wartości 1 mln zł, na które składały się zakończone prace rozwojowe (w ramach projektów: RFID, wodorowych czy zakończone prace projektu SES BI) oraz pozostałe wartości niematerialne, takie jak licencje czy oprogramowanie.

Na dzień 30.06.2023 r. majątek Grupy Sescom finansowany był w ok. 32,6% kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego Grupy Emitenta na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023 wyniosła 48,3 mln zł, czyli o ok. +2% r/r oraz +6% w stosunku do wartości zaprezentowanej na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. Pozycjami o najwyższej wartości wchodzącymi w skład kapitału własnego na dzień 30.06.2023 r. były:

- zatrzymane zyski z lat poprzednich w kwocie 40,2 mln zł,
- kapitał zapasowy (nadwyżka emisyjna) w kwocie 4 mln zł,
- kapitał rezerwowy w kwocie 0,9 mln zł, utworzony częściowo w związku z koniecznością utrzymywania rezerw na program opcji managerskich (0,6 mln zł).
- skupione akcje własne w liczbie 50.815 sztuk, które pomniejszają kapitał własny o 1,4 mln zł.

67,4% pasywów Grupy Emitenta stanowił kapitał obcy, czyli zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania. W strukturze finansowania kapitałem obcym, na dzień 30.06.2023 r. dominowały zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 62,5 mln zł. W skład tej grupy zobowiązań wchodziły głównie:

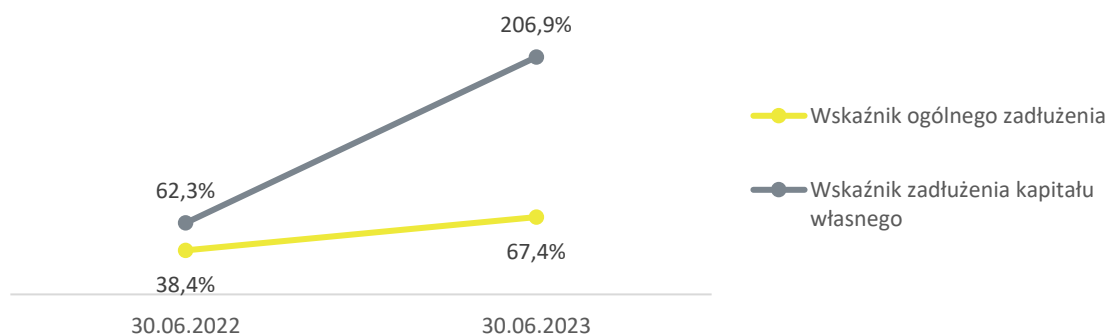
- zobowiązania handlowe w kwocie 25,4 mln zł (zmiana o -4,4 mln zł względem stanu na koniec roku obrotowego 2021/2022),
- zobowiązania z tytułu rozliczenia 1 earn-outu w ramach transakcji nabycia PCB Technical Solutions Limited – na szacowaną kwotę ok. 11,9 mln zł
- zobowiązania finansowe w kwocie 15,3 mln zł – leasing floty pojazdów w Grupie, uruchomiona linia kredytowa oraz kredyt bankowy zaciągnięty przez Sescom Limited na zakup spółki PCB Technical Solutions,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,6 mln zł (wobec 1,38 mln zł na koniec ubiegłego roku obrotowego),
- zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych w wartości 3,1 mln zł (2,1 mln zł na koniec roku obrotowego 2021/2022).

37,5% sumy zobowiązań Grupy Sescom na dzień 30.06.2023 r. stanowiły zobowiązania długoterminowe. Ich struktura w przeważającej części składała się z długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu leasingu oraz kredytu bankowego udzielonego Sescom Limited. Razem wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 37,5 mln zł wobec 5,6 mln zł na dzień 30.09.2022 r.).

**Podstawowe wartości bilansowe Grupy Sescom SA na dzień 30.06.2022, 30.09.2022 oraz 30.06.2023 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>66 104</b>	25 543	26 187
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>82 246</b>	57 392	50 692
Zapasy	4 952	5 046	4 664
Należności	52 299	35 436	30 479
Pozostałe aktywa	3 530	2 006	2 067
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 465	14 904	13 483
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 350</b>	82 935	76 879
<b>Kapitał własny</b>	<b>48 337</b>	45 480	47 359
<b>Zobowiązania</b>	<b>100 013</b>	37 455	29 520
zobowiązania długoterminowe	37 543	5 674	4 529
zobowiązania krótkoterminowe	62 470	31 781	24 991
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 350</b>	82 935	76 879

**Zadłużenie finansowe Grupy Sescom SA na dzień 30.06.2022 r. oraz 30.06.2023 r.**

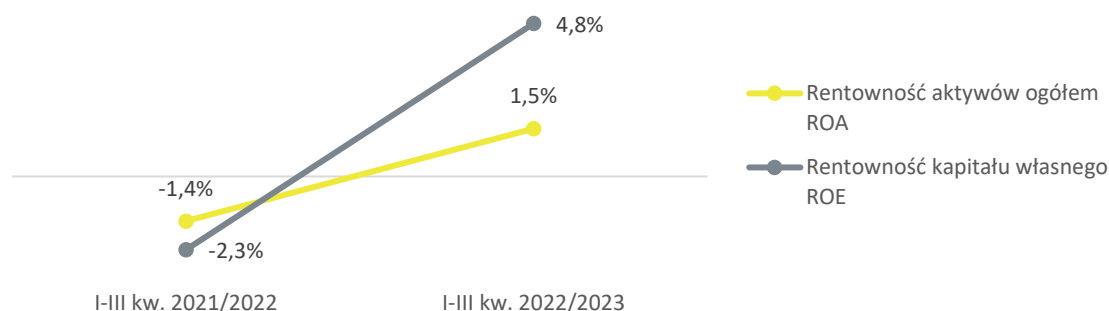


Konsekwencją wzrostu zobowiązań Grupy (w tym zwłaszcza finansowych, związanych z udzielonym Sescom Limited kredytem bankowym) z 29,5 mln zł zaraportowanych na ostatni dzień III kw. 2021/2022 do 100 mln zł na koniec III kw. 2022/2023 r., któremu nie towarzyszył znaczący wzrost wartości kapitałów własnych (wzrost rok do roku wyniósł 0,98 mln zł), było pogorszenie wskaźników zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia prezentujący udział zobowiązań w łącznej sumie pasywów Grupy, wzrósł z 38,4% do 67,4% na koniec trzeciego kwartału obecnego roku obrotowego. Skonsolidowana wartość zobowiązań Sescom stanowiła 206,9% kapitałów własnych.

**Rentowność oraz płynność**

Na koniec czerwca 2023 r., wzrost wyniku netto doprowadził do poprawy rentowności aktywów Grupy Emitenta do 1,5%. Wskutek nieznacznego wzrostu wartości kapitałów własnych, znacznie większą dynamiką wyróżnił się wskaźnik rentowności kapitałów własnych (z -2,3% na koniec czerwca 2022 r. do 4,8% na koniec trzeciego kwartału obecnego roku obrotowego).

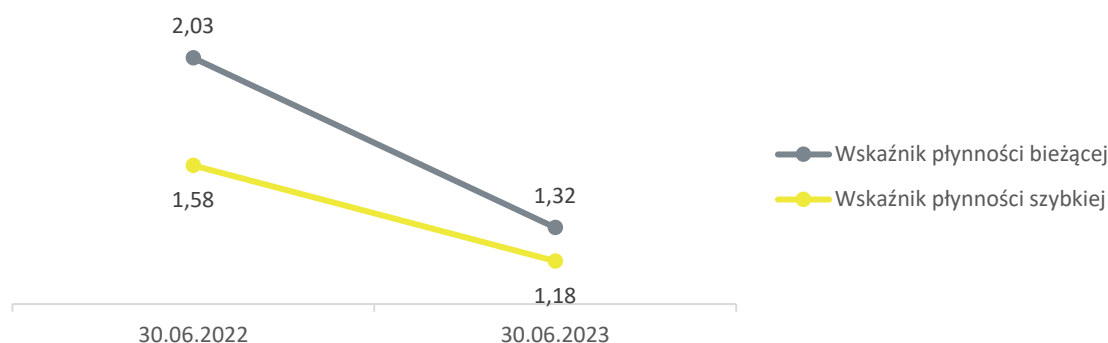
### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Grupy Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz w I-III kw. 2022/2023



### Płynność Grupy Sescom SA na dzień 30.06.2022 r. oraz 30.06.2023 r.

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 150% przy niższym tempie wzrostu wartości aktywów obrotowych wpłynął na obniżenie wartości wskaźnika płynności bieżącej z 2,03 do 1,32. W przypadku wskaźnika płynności szybkiej (mierzącego pokrycie zobowiązań o krótkim terminie zapadalności aktywami obrotowymi bez uwzględniania zapasów i rozliczeń międzyokresowych), jego wartość odnotowała spadek z 1,58 do poziomu 1,18.

### Zestawienie wskaźników płynności Grupy Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz w I-III kw. 2022/2023



### Przepływy pieniężne Grupy Sescom SA

W ciągu trzech kwartałów roku obrotowego 2022/2023 Grupa Sescom wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 0,08 mln zł wobec dodatniego przepływu w wysokości 1,1 mln zł w roku ubiegłym. Głównymi czynnikami, które wpłynęły na wartość przepływów operacyjnych w analizowanym okresie, były:

- wypracowanie zysku przed opodatkowaniem w kwocie 4,6 mln zł (-0,03 mln zł rok wcześniej),
- zwiększenie salda należności handlowych Grupy o 7,2 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku obrotowego 2021/2022 saldo należności zostało zmniejszone o 2,1 mln zł,
- zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 1,8 mln zł, kiedy w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zmniejszyła saldo zobowiązań handlowych o 6,2 mln zł.

W przypadku działalności inwestycyjnej, Grupa odnotowała ujemne przepływy w wysokości -23,8 mln zł, wobec -2,8 mln zł rok wcześniej. Głównym zdarzeniem, które miało wpływ wygenerowanie ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej o wyższej wartości w zeszłym roku były wydatki związane z nabyciem udziałów spółki PCB Technical Solutions (35,5 mln zł), a także kupno nowych leasingów w Sescom

SA, SES Hydrogen SA oraz DT. Sp. z o.o. (2,8 mln zł). Środki pieniężne w kwocie 13,7 mln zł, objęte w wyniku przejęcia kontroli nad PCB Technical Solutions, pozwoliły w części zniwelować ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej.

W okresie I-III kw. 2022/2023 Grupa Sescom wygenerowała dodatnie przepływy z działalności finansowej w kwocie 30,3 mln zł (wobec -1,4 mln zł rok wcześniej). Wartość ta jest wynikiem dodatnich przepływów: uruchomienia linii kredytu bankowego, linii obrotowej oraz spłaty zobowiązań z tytułu leasingów. Do najistotniejszych ujemnych przepływów z działalności finansowej należy zaliczyć spłatę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, a także płatność odsetek od zaciągniętych zobowiązań kredytowych – na łączną kwotę 4,6 mln zł.

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Grupa Emitenta zwiększyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 6,6 mln zł do poziomu 21,5 mln zł.

**Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Grupy Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	77	1 147
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-23 788	-2 755
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	30 271	-1 398
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>6 561</b>	<b>-3 006</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>14 904</b>	<b>16 488</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>21 465</b>	<b>13 483</b>

## 5.2. Wyniki jednostkowe

### Wynik finansowy oraz marże

Sescom SA w okresie I-III kw. 2022/2023 wypracowała 107,6 mln zł przychodów, wobec 78,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (+36,6% r/r). Za sprzedaż spółki dominującej w Grupie Sescom odpowiadały obszary biznesowe:

- Technicznego Facility Management na rynku polskim oraz pomniejszych rynkach zagranicznych (bez udziału sprzedaży wygenerowanej przez DT Sp. z o.o. – spółkę córkę realizującą usługi serwisu pojazdów magazynowych),
- Technologicznego Facility Management,
- Interior Construction & Fit-out.

Pozytywna tendencja sprzedaży wynika nie tylko z poprawy przychodów generowanych przez każdy z obszarów biznesowych realizowanych w ramach Sescom SA (wzrost w obszarze Technical FM o 28,2%, zwiększenie sprzedaży w obszarze Technological FM o 43%), ale również połączenia ze spółką Sestore Sp. z o.o. (w której w latach poprzednich realizowane były prace z obszaru Construction) – w wyniku którego sprzedaż linii biznesowej odpowiedzialnej za realizację projektów inwestycyjnych w obiektach handlowych (10,2 mln zł, więcej o 182,3% r/r), prezentowana dotychczas w wynikach skonsolidowanych, została uwzględniona także w wyniku jednostki dominującej.

Należy zaznaczyć, że w ramach Sescom SA funkcjonuje Centrum Usług Wspólnych pełniące wsparcie w zakresie zadań księgowych, prawnych, controllingu czy IT dla wszystkich spółek Grupy. Skupienie kosztów CUW w jednostce dominującej Grupy Emitenta ma wpływ na obciążenie jej wyniku finansowego.

W samym III kw. 2022/2023 r. Sescom SA wygenerowała sprzedaż na poziomie 36,4 mln zł (wobec 24,4 mln zł rok wcześniej) oraz poprawiła wynik operacyjny z -0,1 mln zł do 1,6 mln zł. Tym samym, w ujęciu narastającym, jednostka dominująca Grupy Sescom kontynuuje trend wzrostowy, prezentowany w wynikach

półrocznych. Konsekwencją wzrostu sprzedaży było zwiększenie marż: zysku operacyjnego – EBIT oraz EBITDA – zysku operacyjnego, powiększonego o koszty amortyzacji, a także marży zysku netto. Wyniki jednostkowe Sescom SA zostały wypracowane w okresie I-III kw. 2022/2023 w następujących wartościach:

- osiągnięty zysk operacyjny w wysokości 5,2 mln zł był wyższy o ok. 193,6% r/r i skutkował wzrostem marży EBIT do poziomu 4,9%,
- zysk netto Sescom SA za okres od października 2022 r. do czerwca 2023 r. wyniósł 2,88 mln zł (+1066,1% r/r), natomiast marża zysku netto w analizowanym okresie wzrosła z 0,3% uzyskanej rok wcześniej do 2,7%.

Nieznaczny wpływ na jednostkowy zysk miał również wynik na pozostałej działalności operacyjnej (0,17 mln zł w okresie od października 2022 r. do czerwca 2023 r. wobec 0,22 mln zł rok wcześniej).

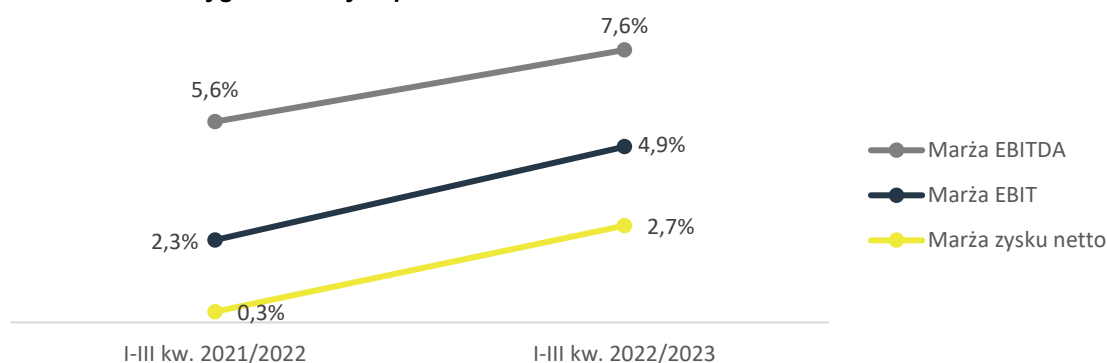
Poza działalnością operacyjną, pozycją wpływającą na końcowy wynik Emitenta jest również wynik na działalności finansowej. W analogicznym okresie roku poprzedniego Sescom SA wygenerowała nadwyżkę kosztów finansowych nad przychodami finansowymi w wartości -1,3 mln zł. W okresie ostatnich trzech kwartałów roku 2022/2023 r. strata na działalności finansowej została ograniczona do -1,1 mln zł. Na działalność w obszarze finansowym składały się głównie następujące pozycje:

- przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim w kwocie 0,18 mln zł,
- przychody z likwidacji jednostek zależnych w kwocie 0,16 mln zł,
- koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek oraz zobowiązań leasingowych w wysokości 0,6 mln zł,
- strata netto z tytułu różnic kursowych w kwocie 0,47 mln zł,
- opłaty z tytułu faktoringu w wysokości 0,19 ml zł,
- strata z tytułu inwestycji w udziałach podmiotów zlikwidowanych w kwocie 0,15 mln zł.

#### Wartość przychodów oraz wyniki Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	107 605	78 794	36,6%
Zysk EBITDA	8 160	4 433	84,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 234	1 783	193,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 144	492	742,9%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 882	247	1066,1%

#### Zestawienie marż wygenerowanych przez Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023



Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom SA w okresie pierwszych trzech kwartałów roku obrotowego 2022/2023 wyniosły ok. 101,6 mln zł wobec 76,9 mln zł rok wcześniej (+32% r/r). Tak, jak w poprzednich okresach, dominującymi pozycjami kosztowymi w spółce były:



- usługi obce w kwocie 51,6 mln zł, wynikające z wykorzystywania w działalności operacyjnej zewnętrznych podwykonawców – zespołów serwisowych, które wobec wzrostu liczby zleceń oraz inflacyjnego wzrostu stawek w analizowanym okresie zwiększyły się o ok. 34% względem analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego,
- wynagrodzenia, które wskutek zwiększenia zatrudnienia oraz wynagrodzeń wzrosły z poziomu 12,8 mln zł w okresie I-III kw. 2021/2022 r. do 16,1 mln zł w okresie I-III kw. 2022/2023 – wzrost wynagrodzeń wpłynął również na wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń do kwoty 3,2 mln zł (+27% r/r),
- wartość sprzedanych towarów i materiałów wykorzystywanych w zleceniach serwisowych w wysokości 15,2 mln zł (wzrost o 53% r/r),
- koszty zużycia materiałów i energii, które wzrosły o ok. 16% r/r/ z 8,9 mln zł do 10,4 mln zł.

#### Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Dynamika
Amortyzacja	2 926	2 651	10%
Zużycie materiałów i energii	10 420	8 947	16%
Usługi obce	51 608	38 626	34%
Podatki i opłaty	746	562	33%
Wynagrodzenia	16 141	12 822	26%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 194	2 510	27%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 339	876	53%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 178	9 896	53%
Koszty według rodzaju, razem	101 552	76 890	32%

#### Struktura bilansu

Na dzień 30.06.2023 r. suma bilansowa Sescom SA wyniosła 76,2 mln zł wobec 66,4 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrachunkowego oraz 59,5 mln zł na dzień 30.06.2022 r.

W strukturze majątku Emitenta na ostatni dzień III kwartału roku obrotowego 2022/2023 r. dominowały aktywa obrotowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł ok. 55,5%. Dominującymi pozycjami majątku obrotowego na dzień 30.06.2023 r. były:

- należności, które stanowiły ponad 79% wartości aktywów obrotowych z większościowym udziałem należności handlowych oraz faktoringowych (98% udziału w strukturze krótkoterminowych należności),
- środki pieniężne i ekwiwalenty (6% udziału w AO),
- zapasy stanowiące 10% sumy majątku obrotowego.

Ok. 5% wartości aktywów obrotowych na dzień 30.06.2023 r. stanowiły pozostałe aktywa. W analizowanej pozycji zawarte są czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym przyszłe rozliczenia kontraktów z dotychczasowymi klientami.

Na koniec czerwca 2023 r. aktywa trwałe Sescom SA o wartości bilansowej 33,9 mln zł stanowiły 44,5% udziału w majątku Sescom SA (wobec 24,3 mln zł ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego). Różnica w wartości w majątku trwałym wynika z istotnego wzrostu pozycji należności z tytułu udzielonych pożyczek (pożyczka do Sescom Limited w kwocie 1,3 mln GBP na pokrycie 20% wkładu własnego kredytowanej inwestycji – zakupu 100% udziałów spółki PCB Technical Solutions Limited), a także wzrostu o 2,4 mln zł wartości inwestycji w jednostkach zależnych (objęcie nowej emisji akcji spółki SES Hydrogen SA) . Wśród głównych kategorii aktywów trwałych należy również wymienić:

- wartość firmy w kwocie 8,5 mln zł,

- rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na ostatni dzień III kw. 2022/2023 wyniosła 4,9 mln zł wobec 5,9 mln zł na koniec września 2022 r.,
- wartości niematerialne, w których umieszczone są koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (3,1 mln zł na dzień 30.06.2023 r.) oraz koszty zakończonych prac rozwojowych, w tym projektu SES-BI (0,6 mln zł na dzień 30.06.2023 r.).

Na koniec III kwartału roku obrotowego 2022/2023 dominującą część pasywów Sescom SA (ok. 56% ich wartości) stanowił kapitał własny. Jego wartość w kwocie 42,9 mln zł w ok. 86,8% pokrywały dotychczas zatrzymane zyski. Spółka wydzieliła również kapitał zapasowy (nadwyżkę emisyjną) w kwocie 4 mln zł oraz kapitał rezerwowy w kwocie ok. 0,9 mln zł (przeznaczony m.in. na opcje managerskie w kwocie 0,6 mln zł). Wartość ujemną w kapitałach własnych Emitenta na dzień 30.06.2023 r. stanowiła kwota nabycia akcji własnych Emitenta (1,4 mln zł).

44% majątku Emitenta (33,3 mln zł) była finansowana kapitałami obcymi, w tym w 89% zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.06.2023 r. wyniosła 29,7 mln zł wobec 23,4 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. W skład zobowiązań o terminie zapadalności do 12 miesięcy wchodziły następujące pozycje:

- zobowiązania handlowe w kwocie 15,9 mln zł,
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w wysokości 1,6 mln zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,4 mln zł,
- zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu finansowego oraz wykorzystywanej linii obrotowej) w kwocie 8 mln zł,
- bierne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 2,6 mln zł (z dominującym udziałem rezerw na przyszłe koszty związane z rozwojem autorskiego oprogramowania – Platformy SES Support do zgłaszania zleceń serwisowych o wartości 1,2 mln zł oraz na świadczenia pracownicze w kwocie 1,2 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe Sescom SA na dzień 30.06.2023 r. wyniosły 3,6 mln zł (wobec 3,1 mln zł na dzień 30.09.2022 r.). Zobowiązania o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy składały się głównie z następujących pozycji:

- zobowiązania leasingowe w kwocie 1,9 mln zł,
- rezerwy długoterminowe na podatek odroczony w kwocie 1,2 mln zł.

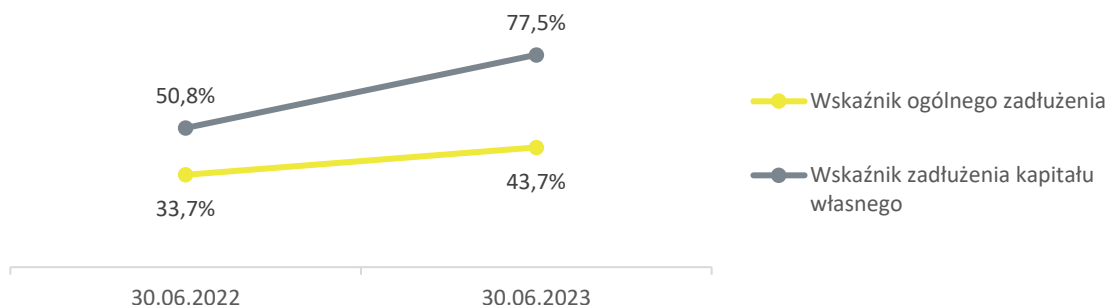
#### Podstawowe wartości bilansowe Sescom SA na dzień 30.06.2022 r., 30.09.2022 r. oraz 30.06.2023 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.06.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>33 915</b>	24 283	24 535
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>42 298</b>	42 138	35 005
Zapasy	4 051	4 433	4 087
Należności	33 422	28 516	22 539
Pozostałe aktywa	2 287	1 344	1 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 538	7 845	7 112
<b>Aktywa razem</b>	<b>76 213</b>	66 421	59 540
<b>Kapitał własny</b>	<b>42 926</b>	39 903	39 482
<b>Zobowiązania</b>	<b>33 287</b>	26 518	20 058
zobowiązania długoterminowe	3 556	3 123	3 337
zobowiązania krótkoterminowe	29 731	23 395	16 721
<b>Pasywa razem</b>	<b>76 213</b>	66 421	59 540

Na koniec III kwartału 2022/2023 wartość wskaźników zadłużenia uległa zwiększeniu w stosunku do wartości zaprezentowanych na koniec czerwca ubiegłego roku. Według stanu na koniec czerwca 2023 r. łączna

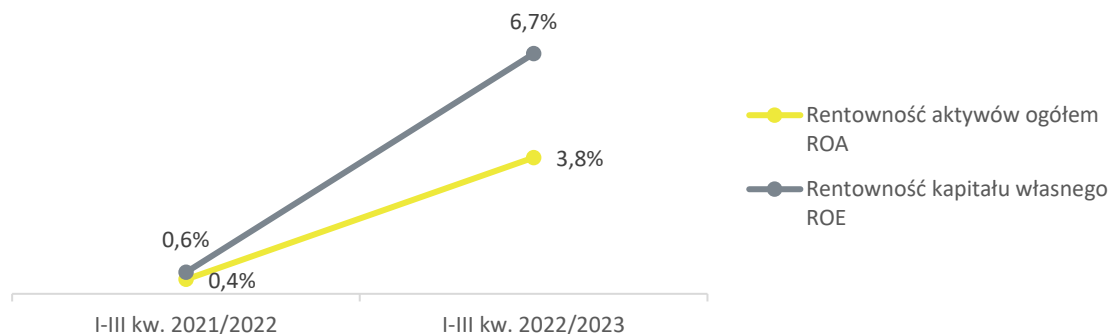
wartość zobowiązań stanowiła 43,7% wartości pasywów oraz 77,5% wartości kapitałów własnych Emitenta. Przyczyną wzrostu wskaźników zadłużenia była wyższa dynamika wzrostu zobowiązań Emitenta (+66% r/r) w stosunku do tempa wzrostu kapitałów własnych (+8,7% r/r).

#### Zadłużenie Sescom SA na dzień 30.06.2022 r. oraz 30.06.2023 r.



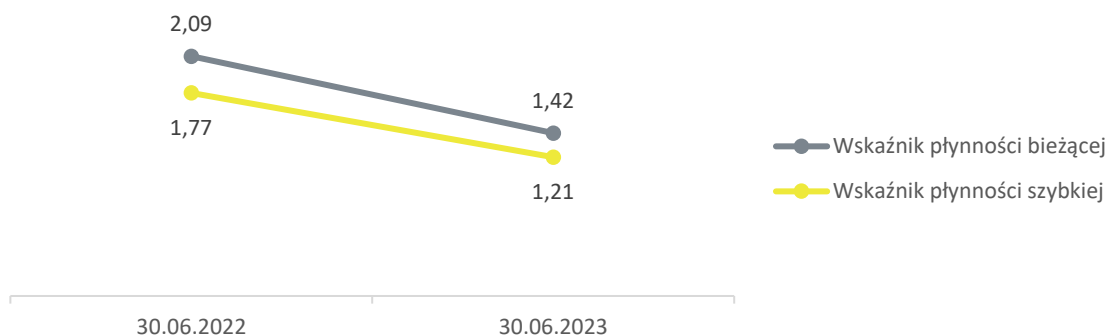
Rentowność majątku Emitenta oraz rentowność jego kapitałów własnych wyniosły na koniec okresu I-III kw. 2022/2023 odpowiednio: 3,8% oraz 6,7%. Wzrost wartości wskaźników rentowności wynika z istotnej poprawy wartości zysku netto względem analogicznego okresu w roku poprzednim.

#### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz w I-III kw. 2022/2023



Zmniejszenie stanu środków pieniężnych oraz niższa, niż w przypadku zobowiązań krótkoterminowych, dynamika wzrostu aktywów obrotowych doprowadziły do zmniejszenia wartości wskaźników płynnościowych Emitenta. Majątek szybko zbywalny stanowił na koniec III kwartału 2022/2023 r. 1,42 sumy zobowiązań krótkoterminowych Sescom SA.

#### Płynność Sescom SA na dzień 30.06.2022 r. oraz 30.06.2023 r.



## Przepływy pieniężne

W okresie od października 2022 r. do czerwca 2023 r. Sescom SA wygenerowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne netto w kwocie 0,9 mln zł wobec 2,1 mln zł rok wcześniej. Do istotnych przyczyn determinujących zmianę wartości przepływów operacyjnych rok do roku należy zaliczyć:

- Wzrost zysku przed opodatkowaniem z 0,5 mln zł do 4,1 mln zł,
- zwiększenie salda należności o 7,6 mln zł, wobec zmniejszenia tej wartości o 2,8 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 0,3 mln zł, podczas gdy rok wcześniej saldo te uległo zmniejszeniu o 4,9 mln zł.

W okresie od października 2022 r. do czerwca 2023 r. Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w kwocie -8,6 mln zł (wobec -1,3 mln zł rok wcześniej). Przepływy inwestycyjne w analizowanym okresie dotyczyły następujących obszarów:

- wydatków z tytułu udzielonych pożyczek o wartości 8,1 mln zł (w tym pożyczki w kwocie 1,3 mln GBP do Sescom Limited na nabycie spółki PCB Technical Solutions Limited),
- ujemny przepływ z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 0,5 mln zł na cele operacyjne SES Hydrogen SA,
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1 mln zł
- środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia Sescom SA z Sestore Sp. z o.o. oraz FIXFM SA w łącznej kwocie 0,26 mln zł,
- otrzymania środków ze zlikwidowanego majątku spółki Sescom Technischer Support GmbH.

W analizowanym okresie Sescom SA wygenerowała dodatnie przepływy z działalności finansowej w kwocie 2,4 mln zł (w I-III kw. 2021/2022 -0,8 mln zł). Dodatnia wartość przepływów jest wynikiem wykorzystania pożyczki (kredyt obrotowy) w kwocie 4,7 mln zł oraz wpływu dotacji w kwocie 0,6 mln zł, przy jednoczesnym uregulowaniu płatności zobowiązań i odsetek z tytułu leasingu w łącznej kwocie 2,9 mln zł.

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Sescom SA zmniejszyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 5,3 mln zł do poziomu 2,5 mln zł.

### Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Sescom SA w I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023

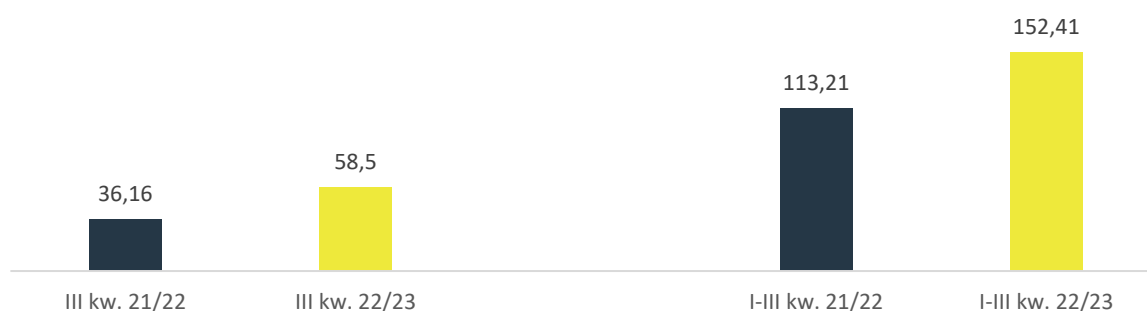
WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	921	2 127
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-8 645	-1 316
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 417	-841
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-5 307</b>	<b>-30</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>7 845</b>	<b>7 143</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 538</b>	<b>7 112</b>

## 6. Grupa Sescom w okresie od 01.10.2022 r. do 30.06.2023 r.

### 6.1. Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom

Trzeci kwartał roku obrotowego 2022/2023, czyli okres od marca do czerwca 2023 r. stanowił kontynuację pierwszego półrocza, udanego zarówno pod względem sprzedaży, jak i uzyskanych wyników. W analizowanym okresie Grupa Sescom odnotowała wzrost sprzedaży z 36,2 mln zł do 58,5 mln zł (+61,8% r/r). Narastająco, w ciągu 9 miesięcy, przychody skonsolidowane Sescom wzrosły o ok. 34,6% do poziomu 152,41 mln zł. Za główne czynniki wzrostu sprzedaży należy uznać rozwój organiczny Grupy: zwiększenie wolumenu zrealizowanych prac i projektów, jak również rewaloryzację stawek spowodowanych presją inflacyjną.

#### Sprzedaż Grupy Sescom w III kw. 2021/2022 i III kw. 2022/2023 oraz narastająco w mln zł



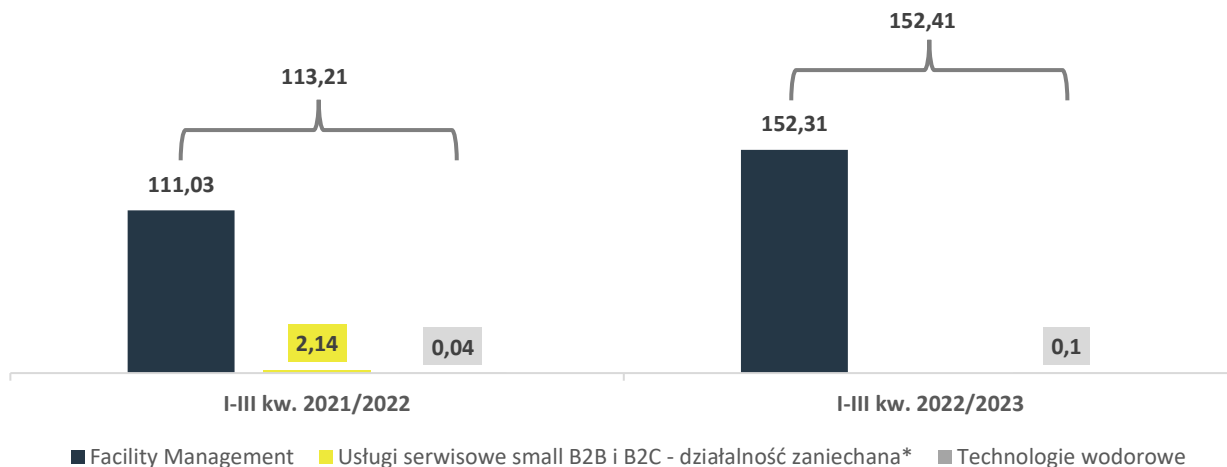
Działalność Grupy Sescom w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022/2023 była podzielona na 2 segmenty operacyjne:

- Facility Management, w skład którego zaliczany jest ogół prac technicznych dla obiektów komercyjnych i wykorzystywanych w nich urzędzeń, wraz z pełną gamą usług serwisowych dla pojazdów magazynowych oraz zapewnieniem efektywności energetycznej,
- Technologie wodorowe, skupiający rozwój i komercjalizację autorskich rozwiązań w obszarze wykorzystania wodoru w energetyce, transporcie i ogrzewnictwie.

Produkty i usługi rozwijane w ramach Segmentu Technologii Wodorowych nie osiągnęły dotychczas formy umożliwiającej pełną komercjalizację. Sprzedaż segmentu w analizowanym okresie w wysokości ok. 0,1 mln zł pochodziła z aktywności szkoleniowej oraz analitycznej. Na dzień publikacji raportu segmentem komercyjnym odpowiadającym za sprzedaż Grupy jest Segment Facility Management.

Należy zaznaczyć, że w poprzednim roku obrotowym, w ramach Grupy Sescom funkcjonował segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów (FIXFM). W okresie I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 wypracował on sprzedaż w wysokości 2,14 mln zł. Decyzją Zarządu Emitenta z dnia 10.08.2022 r. Grupa Emitenta zaprzestała prowadzenia działalności operacyjnej w ramach segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów.

**Struktura sprzedaży według poszczególnych segmentów Grupy Sescom w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 oraz w I-III kw. roku obrotowego 2022/2023 w mln zł**



\*W dniu 10.08.2022 r. Zarząd Emitenta zdecydował o zaprzestaniu dalszej działalności przez segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów (FIXFM).

W związku z aktualizacją strategii Wise Futurist 2030, w dniu 28.11.2022 r. Emitent dokonał nowego podziału linii (obszarów) biznesowych funkcjonujących w ramach Segmentu Facility Management:

- obszar utrzymania technicznego obiektów handlowych oraz serwisu, wynajmu i sprzedaży pojazdów magazynowych, dotychczas funkcjonujące w ramach osobnych linii: Technicznego Facility Management oraz Logistics Processes Support – zostały połączone w jeden obszar biznesowy **Technical Facility Management**,
- usługi utrzymania urządzeń IT – IT Infrastructure, wdrażania efektywności energetycznej – Energy oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID – Digital utworzyły obszar biznesowy – **Technological Facility Management**,
- linia biznesowa działająca dotychczas pod nazwą Sescom Store, skoncentrowana na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych utworzyła obszar biznesowy o nowej nazwie – **Interior Construction & Fit-out**.

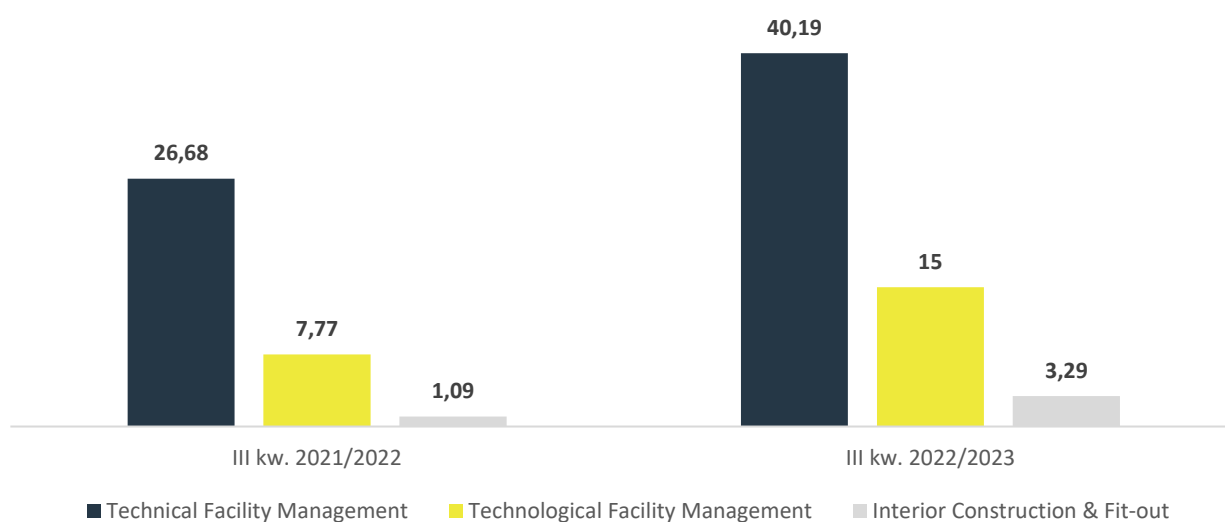
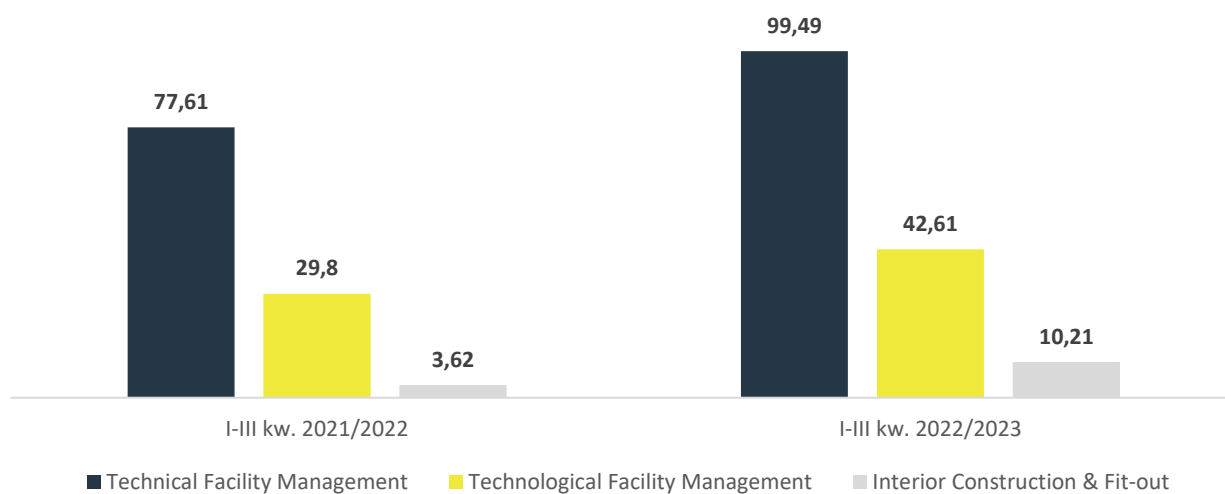
Dominującą linią biznesową Emitenta są usługi wchodzące w skład Technicznego Facility management. W III kwartale 2022/2023 w ramach Technicznego FM Emitent wypracował 40,19 mln zł przychodów (poprawa o 50,7% r/r) – co stanowiło ok. 68,7% łącznej sprzedaży Grupy w tym okresie.

Drugą pod względem udziału w sprzedaży Grupy linią biznesową są usługi Technologicznego Facility Management. W okresie od marca do czerwca 2023 r., dzięki realizacji zleceń w tym obszarze Sescom wypracował 15 mln zł (+93% r/r). Udział sprzedaży obszaru Technologicznego FM w analizowanym okresie w łącznych przychodach segmentu wyniósł 25,6%.

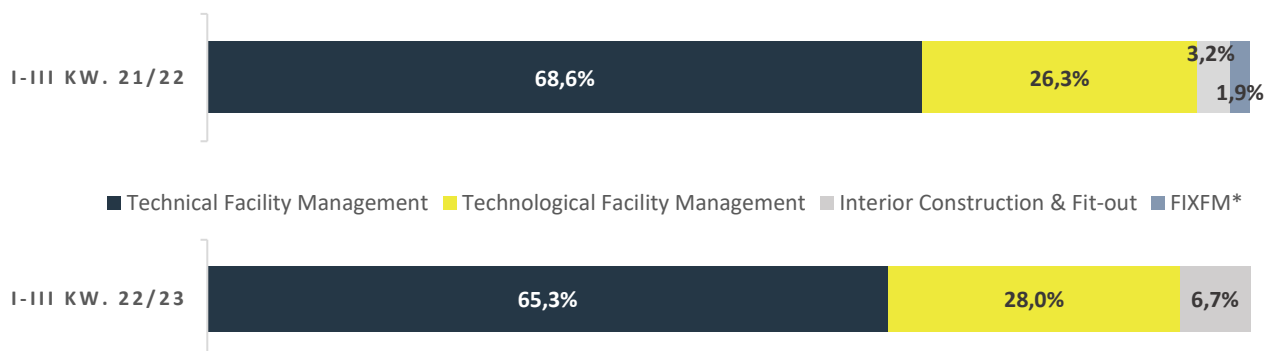
Linia biznesowa Construction wypracowała w III kwartale 2022/2023 r. sprzedaż w wysokości 3,29 mln zł (+200,7% r/r), co stanowiło ok. 5,6% łącznej sprzedaży Sescom w analizowanym okresie.

Struktura sprzedaży Grupy Sescom w okresie I-III kw. 2022/2023 r. nie różni się tym samym znacząco od odnotowywanej w poprzednich okresach, z wiodącym 65,3% udziałem Technicznego FM w łącznych przychodach skonsolidowanych. Warto zaznaczyć istotny wzrost dynamiki sprzedaży we wszystkich liniach biznesowych w ostatnich trzech kwartałach: +28,2% r/r w przypadku Technicznego FM, +43% linii Technologicznego FM oraz +182,3% linii Construction.

**Sprzedaż poszczególnych linii biznesowych w ramach segmentu Facility Management w III kw. 2021/2022 i III kw. 2022/2023 oraz narastająco, w mln zł (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej)**



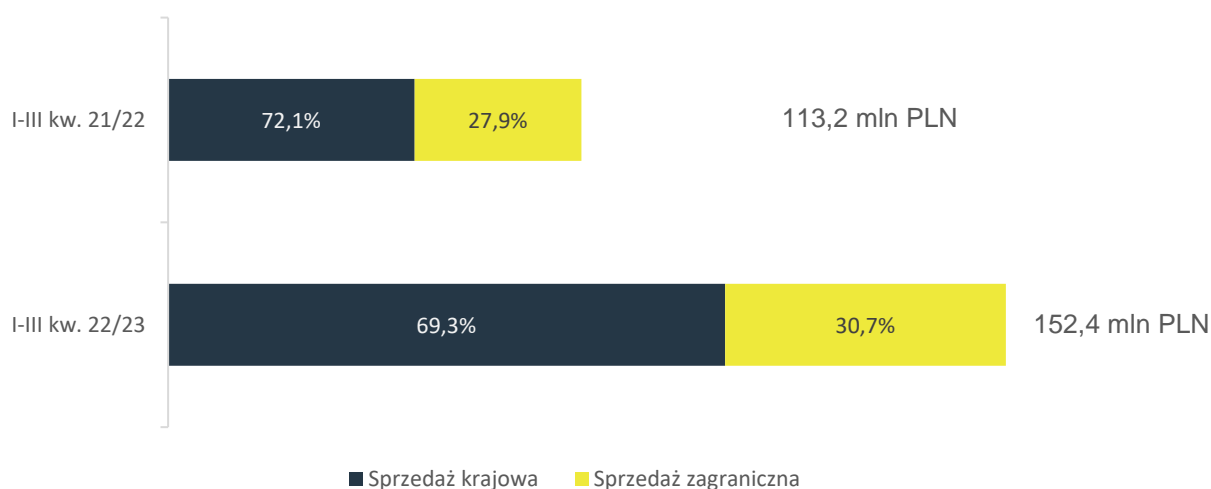
**Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom (bez sprzedaży wewnętrznej) w I-III kw. 2021/2022 oraz w I-III kw. 2022/2023**



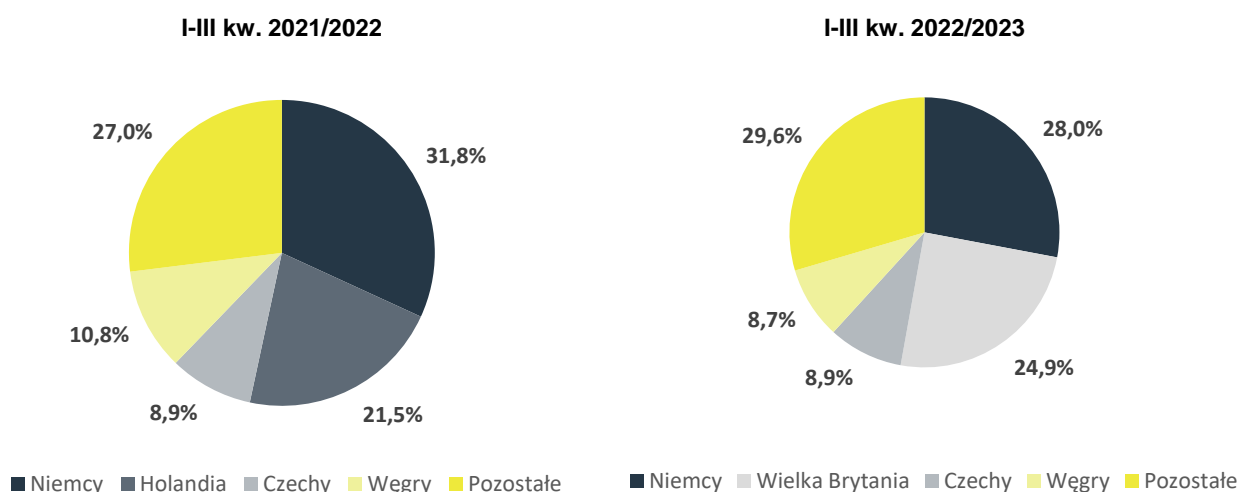
\*W dniu 10.08.2022 r. Zarząd Emitenta zdecydował o zaprzestaniu dalszej działalności przez segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów (FIXFM).

W strukturze geograficznej sprzedaży Sescom nadal dominującą pozycję zajmuje Polska, której udział w łącznych przychodach Grupy w okresie trzech kwartałów wyniósł 69,3%. Należy jednak zaznaczyć rosnący udział sprzedaży wygenerowanej poza Polską, do którego już w III kwartale istotnie przyczyniła się akwizycja brytyjskiej spółki PCB Technical Solutions Limited. Wzrost sprzedaży zagranicznej w ciągu ostatnich 9 miesięcy z 31,6 mln zł do 46,77 mln zł (+48% r/r) doprowadził do wzrostu udziału przychodów wygenerowanych poza Polską z 27,9% do 30,7%. W opinii zarządu Emitenta, z powodu dalszej konsolidacji sprzedaży spółki PCB oraz planów przejęcia kolejnych podmiotów zagranicznych, tendencja wzrostowa udziału przychodów generowanych poza Polską może utrzymać się również w kolejnych okresach sprawozdawczych.

**Udział sprzedaży krajowej i zagranicznej w przychodach Grupy Sescom w okresie I-III kw. 2021/2022 r. oraz I-III kw. 2022/2023 r.**



**Udział poszczególnych krajów Europy (poza Polską) w sprzedaży Grupy w okresie I-III kw. 2021/2022 r. oraz I-III kw. 2022/2023 r.**



Poza Polską, wśród krajów o największej sprzedaży w minionych trzech kwartałach wyróżniały się:

- Niemcy, gdzie przychody Emitenta wzrosły o 30% r/r do poziomu 13,1 mln zł,
- Wielka Brytania, gdzie w III kw. 2022/2023 stanowił pierwszy okres konsolidacji sprzedaży spółki PCB Technical Solutions w wynikach Grupy, zwiększając tym samym sprzedaż z 0,8 mln zł do 11,6 mln zł w okresie I-III kw. 2022/2023 r.,



- Czechy, na terenie których Grupa zwiększyła sprzedaż o 22,3% do poziomu 4,2 mln zł,
- Węgry ze wzrostem sprzedaży z 2,8 mln zł do 4,1 mln zł (+44,8% r/r).

Wśród mniejszych rynków, istotnym wzrostem dynamiki sprzedaży odznaczały się m.in.: Austria (1,8 mln zł, +112% r/r), Szwajcaria (1,5 mln zł, +24% r/r) czy Chorwacja (1,3 mln zł, +28% r/r).

## 6.2. Segment Facility Management

### Obszar Technicznego Facility Management

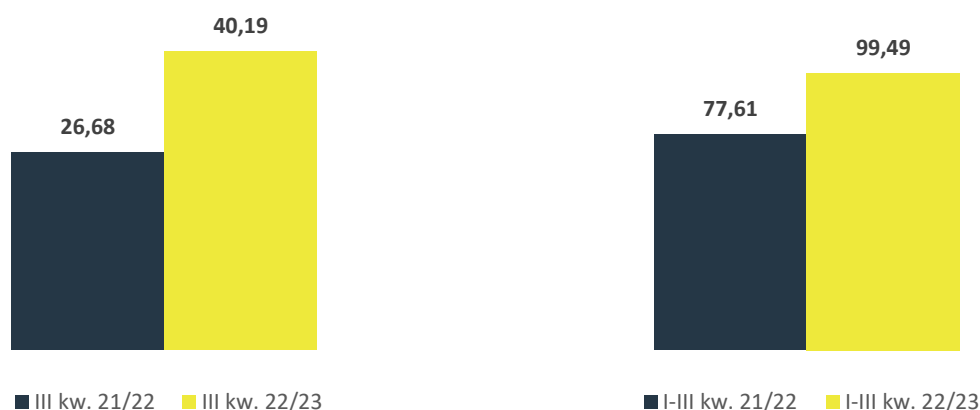
Okres od marca do czerwca 2023 r. stanowił kontynuację wzrostów sprzedaży linii biznesowej Technicznego Facility Management. Sescom w analizowanym obszarze wypracował istotny wzrost wolumenu wykonanych prac, co w połączeniu z rewaloryzacją stawek przyczyniło się do zwiększenia przychodów. Należy zaznaczyć, że bazę porównawczą stanowił III kwartał roku obrotowego 2021/2022, który mimo pojawienia się nowych zagrożeń makroekonomicznych (negatywny wpływ działań wojennych na inwestycje w regionie, wysoka inflacja, zakłócenia w łańcuchach dostaw), stanowił względnie stabilny okres prowadzenia działań operacyjnych.

W okresie III kw. 2022/2023 r. w obszarze Technicznego FM Sescom wypracował sprzedaż w wysokości 40,2 mln zł wobec 26,7 mln zł rok wcześniej. W analizowanym okresie Grupa zrealizowała 23,6 tys. prac technicznych w porównaniu z 21,8 tys. rok wcześniej. Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem liczby prac linii Technicznego FM, zrealizowanych poza granicami Polski (+37,1% r/r), podczas gdy wolumen prac wykonanych w Polsce nie różnił się znacząco od osiągniętego rok wcześniej.

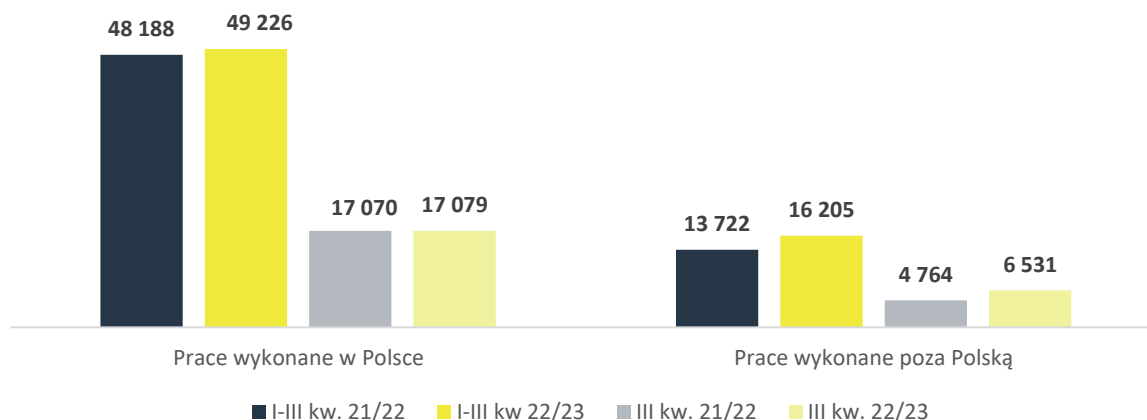
Narastająco, w okresie I-III kw. 2022/2023 Obszar Technicznego FM wypracował sprzedaż w wysokości 99,49 mln zł, co oznaczało wzrost o 28,2% r/r. W okresie 9 miesięcy Grupa wykonała ponad 65,4 tys. prac serwisowych wobec ok. 61,9 tys. rok wcześniej. 16,2 tys. prac zostało wykonanych poza granicami Polski (+18,1% r/r).

Tak, jak w poprzednich okresach raportowych, sieci odzieżowe, hipermarkety i dyskonty, a także sieci stacji paliw pozostały głównymi obiorcami usług obszaru Technicznego FM.

#### Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Technical Facility Management w mln zł

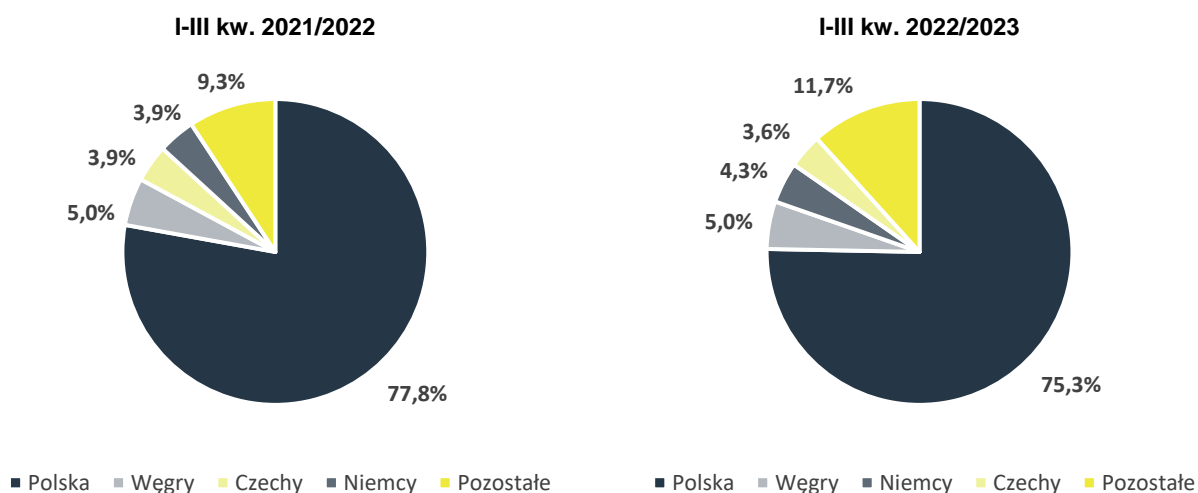


**Wolumen wykonanych prac (przeглядów, zleceń planowanych oraz awaryjnych) w Polsce oraz za granicą w ramach linii technicznego FM**



W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2022/2023 nie doszło do istotnych zmian w strukturze geograficznej zdarzeń serwisowych obsługiwanych przez spółki z Grupy Sescom w ramach obszaru Technicznego FM. Dominującą pozycję utrzymała Polska, gdzie zostało zrealizowanych ponad 75% prac serwisowych. Wśród krajów o największej liczbie wykonanych prac, znalazły się: Węgry (3.296 realizacji serwisowych, 5,0% wszystkich wykonanych prac), Niemcy (2.824 prace stanowiące 4,3% udziału w łącznej liczbie prac) i Czechy (2.373 wykonane prace, czyli 3,6% wszystkich realizacji w ramach obszaru Technicznego FM). W związku z przejęciem spółki PCB Technical Solutions Limited, istotny wzrost prac zrealizowanych w ramach Grupy odnotowano w Wielkiej Brytanii – ze 199 zleceń do 1.796 w okresie I-III kw. 2022/2023. W kolejnych okresach spodziewany jest postępujący wzrost liczby realizowanych prac z Wielkiej Brytanii, co wpłynie na strukturę geograficzną wykonanych prac, ale również przyczyni się do wzrostu udziału zleceń poza Polską w ogólnej liczbie aktywności serwisowych Grupy Sescom.

**Struktura geograficzna zrealizowanych zleceń Technical FM w okresie I-III kw. 2021/2022 oraz I-III kw. 2022/2023**

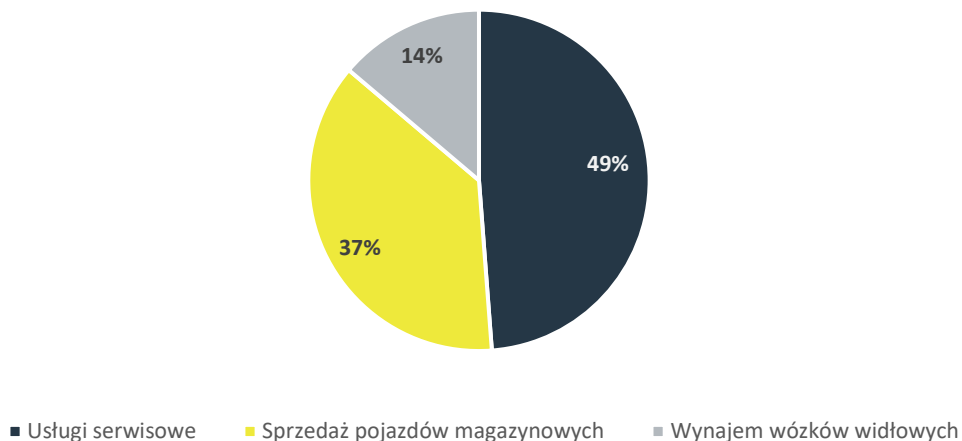


Istotny wpływ na wzrost wolumenu zleceń serwisowych, oraz sprzedaży Grupy miało rozszerzenie obowiązujących kontraktów o nowe zakresy usług lub o kolejne kraje, a także pozyskanie nowych klientów. Do sukcesów handlowych Sescom, odniesionych w okresie I-III kw. 2022/2023 r. należy zaliczyć:

- rozszerzenie dotychczasowej umowy z New Balance na realizację usług utrzymania technicznego instalacji HVAC i elektrycznych, serwisu automatyki drzwi i rolet oraz konserwacji sprzętu ppoż. o nowe kraje: Hiszpanię i Portugalię,
- rozszerzenie dotychczasowej współpracy z marką North Food w zakresie realizacji prac prewencyjnych i reakcyjnych o restaurację North Fish zlokalizowaną w Londynie,
- rozszerzenie współpracy z dotychczasową międzynarodową siecią odzieżową, dotychczas obsługiwaną w Polsce i Holandii, o 85 obiektów handlowych w Wielkiej Brytanii, w zakresie przeglądów, utrzymania instalacji HVAC oraz prac reakcyjnych,
- rozszerzenie współpracy z międzynarodową siecią odzieżową o serwis awaryjny w 46 obiektach zlokalizowanych w Wielkiej Brytanii,
- nawiązanie współpracy z siecią odzieżową z segmentu luxury fashion w obszarze działań prewencyjnych oraz obsługi awarii w 15 butikach zlokalizowanych w Niemczech, Austrii, Holandii i Belgii,
- rozszerzenie współpracy z dotychczasowym klientem – ogólnopolską marką funkcjonującą na rynku convenience store o prace w zakresie chłodnictwa i wentylacji na terenie województw: dolnośląskiego i opolskiego.

Obszar usług Technicznego FM obejmuje również serwis, wynajem i sprzedaż wózków widłowych dla klientów z branż: logistycznej, magazynowej, sklepów wielkopowierzchniowych oraz szeroko rozumianego przemysłu. Zakres usług związanych z utrzymaniem technicznym pojazdów magazynowych realizuje spółka DT z siedzibą w Olsztynie, a wykonane zlecenia serwisowe wliczane są do sumy prac obszaru Technicznego FM. W okresie od października 2022 r. do czerwca 2023 r. DT zrealizowało 4,3 tys. prac serwisowych wobec 3,6 tys. rok wcześniej.

#### Udział poszczególnych typów usług w przychodach DT Sp. z o.o. w okresie I-III kw. 2022/2023



Na koniec czerwca 2023 r. serwis stanowił ok. 49% łącznej sprzedaży spółki DT, natomiast sprzedaż wózków widłowych odpowiadała za 37% ogółu przychodów w analizowanym okresie.

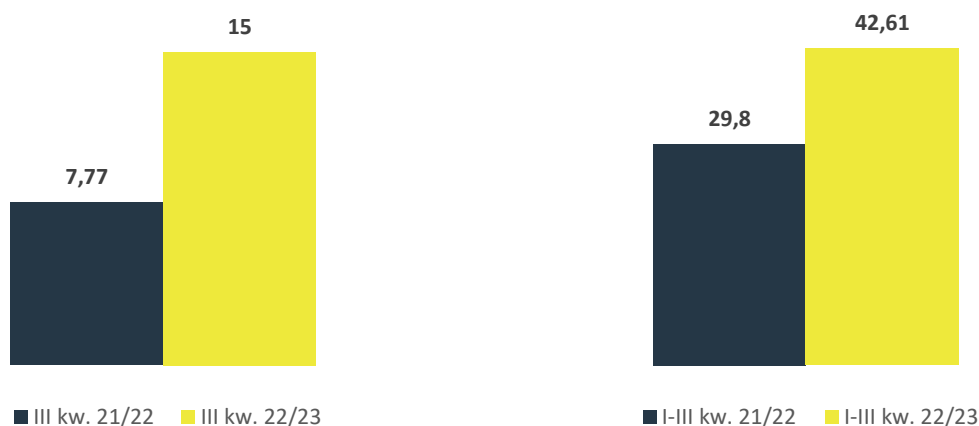
#### Obszar Technologicznego Facility Management

Linia biznesowa Technologicznego Facility Management, rozwijana przez oddział Sescom we Wrocławiu, wypracowała w okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2022/2023 r. sprzedaż w wysokości 42,61 mln zł, co oznaczało wzrost o 43% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. W samym III kw. roku obrotowego 2022/2023 r. linia Technologicznego FM wygenerowała przychody w wysokości 15 mln zł (+93% r/r). Obszar biznesowy skupiony na wsparciu klientów w utrzymaniu technicznym urządzeń IT, jak również oferujący rozwiązania w zakresie optymalizacji zużycia energii oraz zarządzania majątkiem zlokalizowanym

w rozproszonych obiektach handlowych zwiększył sprzedaż rok do roku dzięki istotnemu wzrostowi liczby zrealizowanych projektów wdrożenia i uruchomienia infrastruktury IT w oddanych do użytku obiektach handlowych. W analizowanym okresie zakończono realizację tego typu projektów w 258 obiektach (wobec 143 rok wcześniej). Od kwietnia bieżącego roku Oddział Wrocław ponownie rozpoczął realizację projektów instalacji kas SCO (kas samoobsługowych – *self checkout*). W ramach projektu, który ma trwać do końca obecnego roku kalendarzowego, w ciągu III kw. 2022/2023 dokonano instalacji 353 kas w 105 sklepach dotychczasowego klienta. Tym samym, łącznie o 13,4% zwiększyła się liczba zleceń, projektów oraz obsłużonych zdarzeń serwisowych (razem 32.145 w I-III kw. 2022/2023 wobec 28.335 rok wcześniej) zrealizowanych w ramach linii technologicznego FM.

W ramach linii Technologicznego FM oferowana jest również usługa optymalizacji zużycia energii w obiektach rozproszonych (usługa Energy). Na koniec czerwca roku obrotowego 2022/2023 usługi optymalizacji zużycia energii i urządzenia pomiarowe dostarczone przez Emitenta, znajdowały odbiorców w łącznie 731 obiektach, generując sprzedaż na poziomie 1,28 mln zł. Istotnym osiągnięciem w ramach usługi Energy było rozszerzenie dotychczasowej współpracy z międzynarodową siecią stacji paliw na rynek czeski oraz węgierski.

#### Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Technological FM w mln zł



#### Liczba zrealizowanych projektów w dwóch głównych obszarach operacyjnych Technological FM w I-III kw. 2022/2023 oraz w I-III kw. 2021/2022

	Instalacje SCO		Wdrożenie infrastruktury IT w obiektach	Liczba obiektów objętych usługą Energy
	Liczba sklepów	Liczba kas	Liczba sklepów	
I-III kw. 2021/2022	230	951	143	513
I-III kw. 2022/2023	105	353	258	731

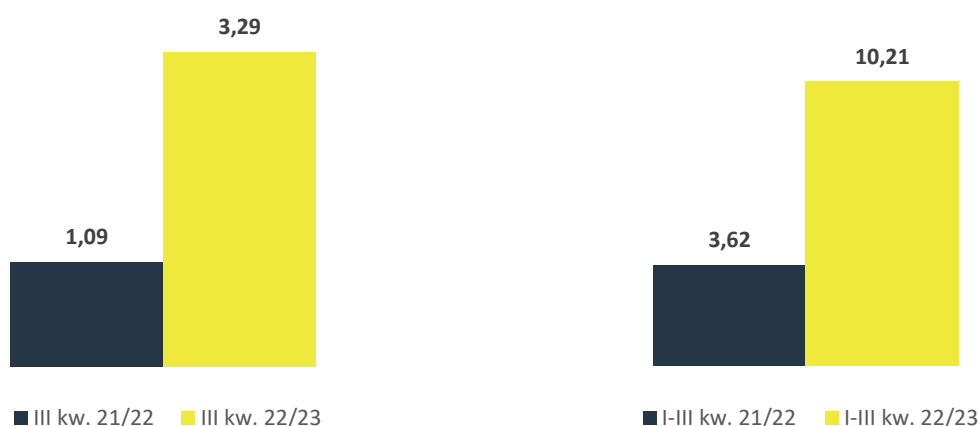
#### Obszar Interior Construction & Fit-out

Linia biznesowa odpowiedzialna za realizację usług w zakresie modernizacji, fit-outów i remodelingu powierzchni sklepowych, osiągnęła w III kw. roku obrotowego 2022/2023 przychody na poziomie 3,29 mln zł wobec 1,09 mln zł rok wcześniej. Narastająco, w ciągu trzech kwartałów obecnego roku obrotowego linia wygenerowała sprzedaż w wysokości 10,21 mln zł w porównaniu z 3,62 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (+182,3% r/r).

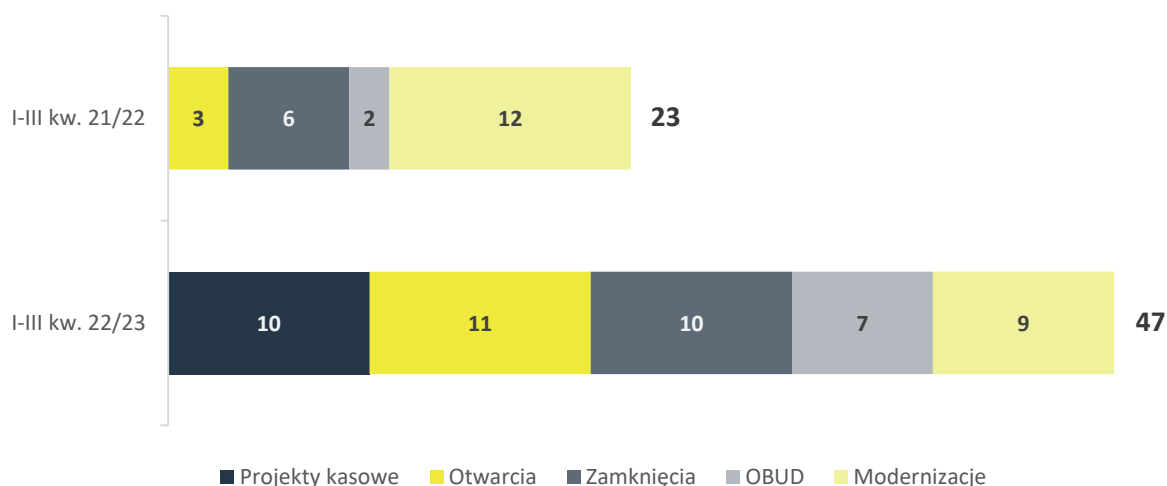
Istotny wzrost sprzedaży linii Construction wynika ze zwiększenia liczby zrealizowanych projektów (47 wobec 23 rok wcześniej). Warto podkreślić, że w całym poprzednim roku obrotowym przychody linii Construction

wyniosły ok. 4,3 mln zł. Szczególnie słabsza była wówczas druga połowa roku finansowego (kwiecień – wrzesień 2022 r.) sugerująca negatywny wpływ ówczesnych wyzwań makroekonomicznych na decyzje inwestycyjne klientów w obszarze modernizacji i renowacji obiektów handlowych. W obecnym roku Sescom w obszarze Construction wykorzystuje ożywienie w segmencie modernizacji obiektów komercyjnych. W analizowanym okresie aż 21 projektów dotyczyło relokacji placówek handlowych, a więc otwarć i zamknięć (w porównaniu do 8 tego typu zleceń rok wcześniej). Istotny udział w łącznej puli projektów stanowiły również przygotowania powierzchni sklepowych pod działy kas samoobsługowych. Warto zaznaczyć, że w samym III kw. w ramach linii biznesowej Construction zrealizowano lub rozliczono 19 zleceń, czyli 40,4% wszystkich zleceń w obecnym roku obrotowym.

#### Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Construction w mln zł



#### Zestawienie zrealizowanych projektów wg typu wykonanych prac



Wśród największych projektów zrealizowanych w ramach obszaru Interior Construction & Fit-out w okresie I-III kw. 2022/2023 należy wymienić:

- dostosowanie stref kasowych międzynarodowej sieci hipermarketów w 7 jej obiektach w Polsce pod instalacje kas samoobsługowych,
- przygotowanie do otwarcia 3 obiektów ogólnopolskiej sieci banków w Głogowie, Nysie i Krakowie,
- przygotowanie pod otwarcia 2 obiektów międzynarodowej sieci butików z biżuterią,
- przebudowa obiektu międzynarodowej sieci drogerii w Kielcach,

- przygotowanie do zamknięcia obiektów handlowych międzynarodowej sieci odzieżowej w Dusseldorfie i Dreźnie.

### **6.3. Segment technologii wodorowych – SES Hydrogen**

Do marca 2023 r. działalność segmentu technologii wodorowych prowadzona była w ramach spółki zależnej Emitenta – SES Hydrogen SA Od momentu powołania w dniu 23.03.2023 r. spółki SES Hydrogen Energy Sp. z o.o., z zamiarem realizacji celów operacyjnych i rozszerzenia możliwości finansowania, w szczególności poprzez istniejące i przyszłe instrumenty wsparcia projektów wodorowych na rzecz spółki zostały przeniesione prawa do projektów rozwojowych, będących w trakcie realizacji, pod postacią elektrolizera i kotła wodorowo-tlenowego, w celu kontynuacji prac badawczo-rozwojowych i planowego doprowadzenia projektów do etapu komercyjnego wdrożenia.

SES Hydrogen Energy korzysta z wynalazków stanowiących wartość intelektualną, będącą własnością Grupy Sescom, objętych patentami: Generators wodoru oraz tlenu, Zespołu generatora wodoru oraz tlenu, Zespołu kotła grzewczego. Spółka realizuje prace rozwojowe i koncentruje się na doprowadzeniu projektów do etapu komercyjnego wdrożenia.

#### **Obszar projektów rozwojowych**

W obszarze projektów rozwojowych na przestrzeni I-III kw. 2022/2023 kontynuowane były prace nad prototypami generatorów wodoru AWE i AEM oraz kotła wodorowo-tlenowego. Celem zespołu jest doprowadzenie urządzeń do poziomu gotowości technologicznej i przejście procesu certyfikacji zgodnie z zakładanym harmonogramem. W związku z tym w styczniu 2023 r. spółka zwiększyła zasoby kadrowe, wzmacniając zespół R&D o kluczowego członka z ponad 25-letnim doświadczeniem w zakresie rozwoju technologii wodorowych w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie i rynkach zagranicznych. Celem wzmocnienia było w szczególności skupienie na dalszych pracach rozwojowych nad technologiami generatorów wodoru.

#### **Generatory wodoru**

W obszarze rozwoju produktu elektrolizera AWE (Alkaline Water Electrolyser) o mocy 50 kW, spółka kontynuuje prace rozwojowe i oczekuje na doprowadzenie obecnej wersji urządzenia do etapu testów w 2024 r. Kontynuuje również prace nad elektrolizerem typu AEM (Anion Exchange Membrane Electrolyser) o mocy 10 kW. Spółka identyfikuje duży potencjał wdrożenia własnych technologii generatorów wodoru ze względu na chłonność rynku i prognozowane zapotrzebowanie 40 GW mocy zainstalowanej urządzeń w Europie do 2030 r. oraz planowe 2 GW mocy instalacji do produkcji wodoru w Polsce. Jest to jeden z kluczowych celów Polskiej Strategii Wodorowej do 2030 r. z perspektywą do roku 2040. Mimo wzrostu liczby producentów rynek w Europie pozostaje nienasycony i niegotowy na zaspokojenie tak dużego popytu. Spółka identyfikuje więc najlepszy timing wprowadzenia własnej oferty. Kluczową przewagą rozwiązań spółki będzie fakt, że są oparte na patentach wypracowanych w Grupie i produkowane w Polsce (local content), wzmacniając konkurencyjność polskich przedsiębiorstw technologicznych, a zarazem pozycję kraju w europejskim łańcuchu dostaw technologii wodorowych.

#### **Kocioł wodorowo-tlenowy**

W omawianym okresie spółka z powodzeniem przeszła kolejne etapy projektu rozwojowego prototypowego kotła wodorowo-tlenowego o mocy 0,5 MW, w tym etapy projektowe i przygotowawcze, by doprowadzić do testów funkcjonalnych urządzenia w lipcu 2023 r. Na początku sierpnia zakończyła wewnętrzne podsumowanie wyników testów, które potwierdziły prawidłowość pracy i bezpieczeństwo spalania wodoru z czystym tlenem, co jest kluczową innowacją na tle urządzeń dostępnych na rynku w Europie i na świecie.

Testy prowadzone były w warunkach odwzorowujących pracę na rzeczywistej instalacji i miały na celu zbadanie funkcjonalne palnika na otwartej komorze spalania, sprawdzenie zachowania płomienia oraz jego charakterystyki dla zadanych mocy z wykorzystaniem kamery termowizyjnej. Efektem będzie uzyskanie

kontroli warunków pracy w komorze spalania. Spółka potwierdziła tym samym dobór założeń konstrukcyjnych i koncepcyjnych kotła oraz komponentów. Testy stanowią krytyczne osiągnięcie, które pozwoli spółce na udoskonalenie obecnej jednostki testowej oraz kontynuację prac rozwojowych skupionych na optymalizacji konstrukcji i procesów zachodzących w kotle. W kolejnych etapach spółka planuje przeprowadzenie rozbudowanych prac analitycznych, dalsze badania na otwartej komorze spalania oraz docelowo przejście do prowadzenia kluczowych badań w zamkniętym obiegu wtórnym. Równolegle do tych prac planowane jest rozpoczęcie procesu certyfikacji.

Spółka dostrzega znaczące szanse wdrożenia i komercyjnego sukcesu produktu, dzięki jego innowacyjnym cechom technologicznym m.in. w postaci kontrolowanego spalania wodoru z tlenem w układzie zamkniętym, redukcji emisji CO<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub>, SO<sub>x</sub> oraz pyłów, które już dziś wyróżniają go na tle konkurencyjnych rozwiązań i w pełni odpowiadają regulacjom unijnym, które będą miały największy wpływ na kształtowanie rynku w kolejnych dekadach. Sygnałem jest fakt, iż pierwsze podmioty już teraz decydują się na inwestycje w wytwarzanie ciepła z wodoru. Pierwszą taką w Polsce jest planowana budowa osiedla ogrzewanego wodorem w Śremie, realizowana przez Śremskie Towarzystwo Budownictwa Społecznego. Jako partner w projekcie SES Hydrogen Energy dostarczy na ten cel swoją technologię bezemisyjnego kotła wodorowego.

### **Obszar analityki i projektów infrastrukturalnych**

Na przestrzeni I-III kw. 2022/2023 spółka w dalszym stopniu rozwijała obszar usług eksperckich w ramach wewnętrznych zasobów Działu Analiz i Biura Projektów Inwestycyjnych jako kluczowych i wyróżniających elementów oferty własnej. Tym samym, w obszarze analiz w minionym okresie spółka przeprowadziła prace na podstawie zawartych kontraktów komercyjnych.

Dostrzegając liczne zapytania i potrzeby przedsiębiorstw na rozwijającym się rynku, spółka efektywnie rozwija ofertę usług, obejmującą kompleksowe podejście do realizacji inwestycji – od wstępnych i pogłębionych analiz dot. wykonalności oraz ekonomicznej opłacalności planowanych projektów, po usługi projektowe, obejmujące opracowanie koncepcji i dokumentacji projektowych, wraz z koordynacją ścieżki administracyjnej. W celu sprostania rosnącemu zapotrzebowaniu spółka planuje dalszy rozwój wewnętrznych zasobów kadrowych w obszarze analiz i projektów.

### **Obszar współpracy, edukacji i komunikacji**

SES Hydrogen Energy kontynuowało prace w ramach członkostwa w organizacjach krajowych i międzynarodowych, w tym w ramach grup Polskiego Porozumienia Wodorowego. Spółka zaangażowała się m.in. w przygotowanie uwag w ramach publicznych konsultacji do projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo energetyczne UD382, którego celem było włączenie wodoru do polskiego prawodawstwa w zakresie energii i paliw, projektu rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska ws. pomocy publicznej na rozwój technologii wodorowych w ramach Krajowego Planu Odbudowy oraz projektu rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska ws. wymagań dotyczących pomiarów, rejestracji i sposobu obliczania ilości wodoru odnawialnego. Spółka aktywnie uczestniczyła również w pracach Hydrogen Europe, najważniejszej organizacji zrzeszającej interesariuszy europejskiego łańcucha technologii wodorowych i ogniw paliwowych. W listopadzie 2022 r. została członkiem inicjatywy Idea 3W: woda-wodór-węgiel, realizowanej przez Bank Gospodarstwa Krajowego BGK. Inicjatywa zrzesza polskie podmioty, które skupiają swoją działalność wokół tych trzech kluczowych zasobów życia i ich zrównoważonego wykorzystania w polskiej gospodarce.

W obszarze edukacji i komunikacji SES Hydrogen Energy kontynuowała działania komunikacyjne poprzez posiadane i rozwijane kanały komunikacji. Jedną z głównych wartości, na które spółka kładzie nacisk jest bezpieczeństwo technologii wodorowych oraz ich użytkowania. W celu jeszcze aktywniejszego szerzenia wiedzy o standardach bezpieczeństwa w grudniu 2022 r. SES Hydrogen wydało pierwszy materiał edukacyjny „Krótki przewodnik po bezpieczeństwie wodorowym”. Materiał spotkał się z pozytywnym przyjęciem odbiorców oraz mediów, czego rezultatem było zaproszenie przedstawiciela spółki do udziału w podcaście DGPTalk realizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną. Spółka dostrzega skuteczność treści o charakterze

informacyjnym i merytorycznym, zwłaszcza w obszarach związanych ze wspomnianym bezpieczeństwem, jak również analityką projektów, dzięki którym poszerza zasięgi i pozyskuje kluczowe leady. W tym celu w kwietniu 2023 r. opublikowała pierwszy złożony raport „Vademecum wodorowe 2023”, który był efektem wielomiesięcznych prac nad stworzeniem kompendium, obejmującego najważniejsze zagadnienia związane z wykorzystaniem paliwa wodorowego w nowoczesnej gospodarce, zapotrzebowaniem i perspektywami eksploatacji w sektorach energetyki, transportu, ciepłownictwa i ogrzewnictwa oraz przemysłu. Celem raportu było rozpowszechnienie wiedzy nt. wodoru jako paliwa oraz promocja działalności i oferty spółki. Ponadto, na przestrzeni omawianego okresu przedstawiciele spółki mieli okazję uczestniczyć w następujących wydarzeniach i konferencjach branżowych: XXI Konferencji Naukowo-Technicznej Bezpieczeństwo Instalacji Przemysłowych, Polish Conference on Hydrogen Technologies PCHET 2022, V Warsztatach TechFood Practic w Uniejowie pt. „Oszczędzamy energię”, I Konferencji Dolnośląskiej Doliny Wodorowej "Wodór jako remedium na kryzys klimatyczny i energetyczny", Środkowoeuropejskim Forum Technologii Wodorowych H2Poland 2023 oraz ImpactCEE 2023, w trakcie którego spółka przybliżyła technologię bezemisyjnego kotła wodorowo-tlenowego w ramach Startup Pitch dla Najciekawszych Startupów w Europie Środkowo-Wschodniej na zaproszenie Idea 3W Banku Gospodarstwa Krajowego, dzięki przejściu eliminacji. Celem uczestnictwa w wydarzeniach była promocja działalności i oferty spółki, przekazanie wiedzy na temat wykorzystania wodoru w procesie dekarbonizacji kluczowych sektorów gospodarki oraz uczestnictwo w platformach networkingowych.

W kolejnych miesiącach spółka będzie kontynuować aktywności w ww. obszarach, skupiając się na rozwoju produktów oraz usług analitycznych i projektowych.

#### 6.4. 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.

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

Zarząd Sescom SA nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2022/2023.

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

Według stanu na pierwszy dzień roku obrotowego 2022/2023 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom SA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt</b>	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
<b>Sławomir Kądziała</b>	241 588	11,50%	241 588	8,48%
<b>Adam Kabat*</b>	159 095	7,58%	159 095	5,58%
<b>Magdalena Budnik</b>	22 286	1,06%	22 286	0,78%
Akcjonariusz – osoba nadzorująca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Krzysztof Pietkun oraz Tomasz Matczuk (pośrednio poprzez Alfa 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF)</b>	395 000	18,81%	395 000	13,86%
<b>Suma</b>	<b>1 823 844</b>	<b>86,85%</b>	<b>2 573 844</b>	<b>90,31%</b>

\*Pan Adam Kabat w dniu 28.04.2023 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Sescom SA

Do dnia publikacji raportu nie doszło do transakcji, które miałyby wpływ na strukturę akcji Sescom SA w posiadaniu osób zasiadających w organach Emitenta. Wobec rezygnacji pana Adama Kabata z pełnienia



funkcji Członka Zarządu Emitenta, stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu, został przedstawiony poniżej.

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt</b>	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
<b>Sławomir Kądziela</b>	241 588	11,50%	241 588	8,48%
<b>Magdalena Budnik</b>	22 286	1,06%	22 286	0,78%
Akcjonariusz – osoba nadzorująca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Krzysztof Pietkun oraz Tomasz Matczuk (pośrednio poprzez Alfa 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF)</b>	395 000	18,81%	395 000	13,86%
<b>Suma</b>	<b>1 664 749</b>	<b>79,27%</b>	<b>2 414 749</b>	<b>84,73%</b>

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów DT Sp. z o.o.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba udziałów	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	510	51,00%	510	51,00%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	510	51,00%	510	51,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego raportu nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji SES Hydrogen SA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	5 747 000	100,00%	5 747 000	100,00%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	5 336 000	92,85%	5 336 000	92,85%
<b>- pośrednio poprzez Project Evolution Sp. z o.o.*</b>	411 000	7,15%	414 000	7,15%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	32 500	100,00%	32 500	100,00%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	5 900	18,15%	5 900	18,15%
<b>- pośrednio przez SES Hydrogen SA, będący podmiotem zależnym od Sescom SA</b>	26 600	81,85%	26 600	81,85%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. w dniu 09.08.2023 r. osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	32 500	86,38%	32 500	67,89%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	5 900	15,68%	5 900	12,33%
<b>- pośrednio przez SES Hydrogen SA, będący podmiotem zależnym od Sescom SA</b>	26 600	70,70%	26 600	55,57%

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Nepthyne SA:

Wspólnik – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	600	30,00%	1 200	30,00%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	600	30,00%	1 200	30,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2022/2023, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Bankilo P.SA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	50.000	12,8%	50.000	7,27%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	50.000	12,8%	50.000	7,27%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Pan Sławomir Halbryt, z powodu posiadania większości z całkowitej liczby głosów Sescom SA ma również pośrednio dominujący wpływ na pozostałe spółki zależne w Grupie Sescom.

**6.7. 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**

W okresie objętym raportem okresowym nie miały miejsca istotne postępowania dotyczące Emitenta lub jednostki zależnej.

**6.8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

W Grupie Emitenta nie dochodziło do zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Tabela transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w nocie nr 20 w pkt. 3.4. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 46.

**6.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Informacje dot. udzielonych przez Emitenta poręczeń i gwarancji zostały zawarte w nocie nr 17 w pkt. 3.4. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 44.

## **7. Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA, w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu**

- **Rekomendacja Zarządu Emitenta dotycząca przeznaczenia zysku netto Sescom SA za rok obrotowy 2021/2022 na kapitał zapasowy**

W dniu 23.02.2023 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021/2022 w kwocie 638.309,64 zł. Zarząd Emitenta, kierując się Polityką dywidendy w Spółce, zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sescom SA przeznaczenie całości zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2021/2022 na kapitał zapasowy Spółki. Zarząd Sescom SA decydując się na udzielenie przedmiotowej rekomendacji, podobnie jak w poprzednim roku obrotowym 2020/2021, na uwadze miał przede wszystkim konieczność gromadzenia środków na planowe projekty akwizycyjne, w które zostanie również zaangażowany kapitał własny Emitenta. Intencją Zarządu jest wzmocnienie wyceny Emitenta i całej Grupy Kapitałowej w długim terminie.

- **Zawarcie umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki SA**

W dniu 29.03.2023 r. Sescom Limited (spółka zależna Sescom SA), zawarła umowę kredytową („Umowa”) w walucie GBP z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Umowy było udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości do kwoty 8.268.043,21 GBP, jednak nie więcej niż 80% łącznej ceny nabycia, z przeznaczeniem na finansowanie transakcji kupna 100% udziałów w spółce PCB Technical Solutions Limited z siedzibą w High Wycombe w Wielkiej Brytanii. Oprocentowanie Kredytu ustalono w oparciu o zmienną stopę bazową TERM SONIA 3M GBP ICE powiększoną o marżę Banku. Warunki dotyczące prowizji i marży Banku oraz możliwości wypowiedzenia Umowy, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych umów kredytowych.

Okres wykorzystania poszczególnych transz kredytu pokrywa się z etapami rozliczenia umowy nabycia udziałów i jest następujący:

- a) wykorzystanie transzy do kwoty 5.571.393,21 GBP do 3 miesięcy od daty podpisania Umowy, z terminem spłaty do 96 miesięcy,
- b) wykorzystanie transzy do kwoty 1.348.325,00 GBP do 15 miesięcy od daty podpisania Umowy, z terminem spłaty do 84 miesięcy
- c) wykorzystanie transzy do kwoty 1.348.325,00 GBP do 39 miesięcy od daty podpisania Umowy, z terminem spłaty do 60 miesięcy.

Zgodnie z umową kredytową Sescom Limited zobowiązał się do ustanowienia zabezpieczeń zobowiązań wynikających z Umowy, w tym:

- a) ustanowienia zastawu na udziałach Sescom SA w Sescom Limited,
- b) ustanowienia zastawu na udziałach Sescom Limited w PCB Technical Solutions Limited,
- c) poręczenia Emitenta stanowiące zobowiązanie spłaty Kredytu solidarne z Sescom Limited,
- d) poręczenia PCB Technical Solutions Limited stanowiące zobowiązanie spłaty kredytu solidarnie z Sescom Limited,
- e) oświadczenia Sescom Limited i Sescom SA o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 kpc. w wysokości 130% wierzytelności Banku z tytułu Kredytu,
- f) zawarcia umowy ubezpieczenia z KUKI dotyczącego 95% wartości Kredytu.

Podpisanie umowy kredytowej stanowiło niezbędny element powodzenia procesu akwizycyjnego. Zgodnie z harmonogramem, kredyt powinien zostać w całości spłacony do końca marca 2031 r.

▪ **Nabycie PCB Technical Solutions Limited**

W dniu 12.04.2023 r. Sescom Limited z siedzibą w Londynie, będąca spółką zależną Sescom SA, dokonała nabycia 100% udziałów w spółce PCB Technical Solutions Limited z siedzibą w High Wycombe w Wielkiej Brytanii.

Na podstawie zawartej umowy Share Purchase Agreement („SPA”) pomiędzy Sescom Ltd a 7 osobami fizycznymi, z których 5 pełniło w dniu nabycia funkcje dyrektorów w PCB (Sprzedający) , nastąpiło przeniesienie wszystkich 396 udziałów spółki PCB o wartości nominalnej 1 GBP za 1 udział.

Kwota transakcji na dzień nabycia została oszacowana na 8.427 tys. GBP, co stanowiło równowartość skorygowanej EBITDA PCB za rok obrotowy 2021/2022 pomnożonej przez 5,5. Dodatkowy element ceny stanowiła suma wartości odchylenia kapitału pracującego oraz nadwyżki środków pieniężnych nad długiem Spółki przejmowanej na dzień nabycia, w łącznej kwocie 2.745 tys. GBP. Z racji zastosowania elementów zmiennych, w tym mechanizmu earn-out, podane kwoty nie są kwotami ostatecznymi, a jedynie szacunkiem na dzień przeprowadzenia transakcji. Ostateczna cena będzie zależna od wyniku skorygowanej EBITDA PCB osiągniętego w ciągu 3 pierwszych pełnych lat w grupie Emitenta.

Rozliczenie elementów zmiennych transakcji zostanie przeprowadzone w następujący sposób:

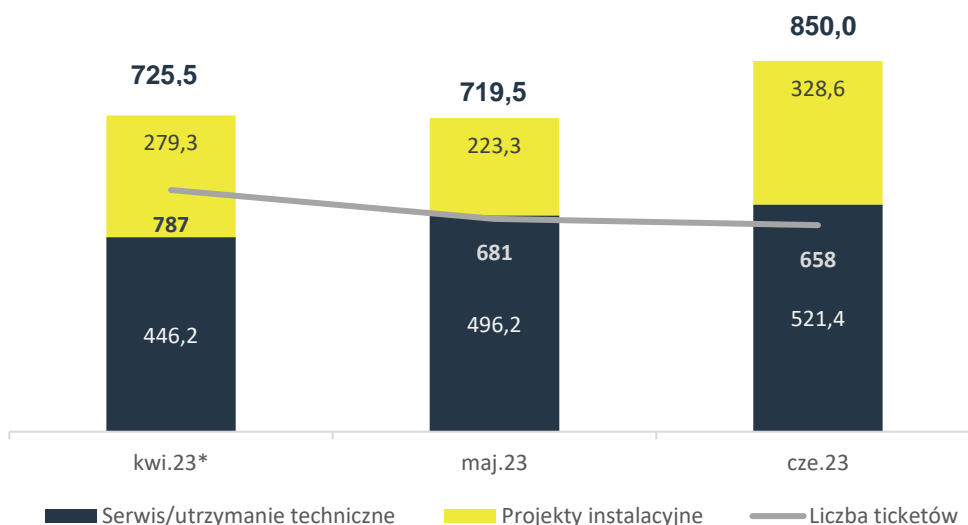
1) do 15 miesiąca od daty transakcji, Sescom Limited dokona płatności 20% x 5,5 x skorygowana EBITDA PCB za okres pierwszych 12 pełnych miesięcy funkcjonowania PCB w Grupie Sescom („Earn-out 1”),

2) do 39 miesiąca od daty transakcji, Sescom Limited dokona płatności 20% x 5,5 x skorygowana średnia roczna EBITDA PCB z okresu pierwszych 36 pełnych miesięcy funkcjonowania PCB w Grupie Sescom („Earn-out 2”).

Jednym z elementów umowy SPA jest deklaracja dotychczasowych dyrektorów operacyjnych PCB do pozostania w spółce przez okres 3 najbliższych lat. Sprzedający zostali również objęci trzyletnim zakazem prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec działalności PCB.

PCB realizuje usługi utrzymania technicznego placówek handlowych, kompleksowy serwis urządzeń HVAC oraz wykonawstwo projektów inwestycyjnych dla obiektów przemysłowych, budynków użyteczności publicznej oraz sieci handlowych, w tym głównie branż: modowej, drogeryjnej, produktów rtv. Działania operacyjne PCB obejmują terytorium Wielkiej Brytanii.

**Sprzedaż usług PCB Technical Solutions oraz wolumen wykonanych prac (ticketów) w okresie III kw. roku obrotowego 2022/2023 w tys. GBP**



\*Sprzedaż PCB Technical Solutions Limited konsolidowana jest w ramach Grupy Emitenta od 12 kwietnia 2023 r. W związku z powyższym w kwietniu konsolidacji podlegała część sprzedaży PCB wynosząca 18/30 całkowitej sprzedaży w tym miesiącu, w kwocie 429,5 tys. GBP.

PCB Technical Solutions Limited wykonała prace serwisowe i projekty instalacyjne dla ponad 100 klientów w całej Wielkiej Brytanii. W okresie konsolidacji (od 12 kwietnia 2023 r.) PCB wygenerowało sprzedaż na poziomie 10 mln zł. Usługi serwisu i utrzymania technicznego obiektów stanowiły w analizowanym czasie ok. 64% sprzedaży brytyjskiej spółki.

Intencją Emitenta jest zdynamizowanie rozwoju nabytego podmiotu oraz maksymalizacja efektu synergii. W tym celu w ciągu pierwszych miesięcy po dniu przejścia nastąpi wdrożenie działu operacyjnego PCB w obsługę nowych i dotychczasowych kontraktów serwisowych Grupy Sescom na terenie Wielkiej Brytanii. W opinii Emitenta, w ciągu kolejnych 2-3 lat oczekiwany jest wzrost udziału zdarzeń serwisowych w ogólnej sprzedaży PCB.

▪ **Uruchomienie przez Zarząd Emitenta procesu przeglądu opcji strategicznych**

27 kwietnia Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu w Spółce procesu przeglądu opcji strategicznych mającego na celu rozpoznanie i ocenę możliwych kierunków działań zmierzających do intensyfikacji dalszego rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej, w tym w obszarze finansowania przyszłych akwizycji. Celem Zarządu jest zapewnienie maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy Spółki przy uwzględnieniu potrzeby wyboru najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy na lata 2020-2030.

W ramach przeglądu Emitent dokona analizy szeregu możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego bądź też przeprowadzenie potencjalnych transakcji mogących skutkować zmianą struktury własności (akcjonariatu) Emitenta, przy czym Emitent nie może zagwarantować, że przegląd spowoduje zawarcie jakiegokolwiek transakcji lub zmianę tej struktury. Jednocześnie, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie została podjęta żadna decyzja dotycząca wyboru konkretnej opcji strategicznej.

Przy przeprowadzaniu Przeglądu Zarząd Spółki postanowił skorzystać z usług profesjonalnego doradcy, tj. Ipopema Securities SA, który wesprze Zarząd w tym zakresie (przy możliwym zaangażowaniu także ze strony innych doradców).

Decyzja o rozpoczęciu Przeglądu wynika w szczególności z faktu finalizacji istotnej transakcji akwizycyjnej, dotyczącej nabycia przez Sescom Limited 100% udziałów w spółce PCB Technical Solutions Limited. W okresie trwania Przeglądu Emitent zamierza kontynuować bez zakłóceń dotychczasową działalność operacyjną.

Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości wszelkie istotne informacje w zakresie przebiegu procesu Przeglądu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

## 8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2022/2023

Zarząd Sescom SA, 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

#### ▪ Implementacja i realizacja nowej strategii rozwoju Grupy Sescom – Wise Futurist 2030

Zarząd Emitenta w funkcjonującej od ponad roku strategii *Wise Futurist* postawił Grupie Sescom ambitne cele organizacyjne i finansowe. W przypadku ich pełnej realizacji, w ciągu najbliższych lat Sescom czeka znaczący wzrost organiczny i technologiczny. Wykonanie założeń będzie wymagało od wszystkich pracowników Grupy determinacji i realizacji zadań z najwyższą jakością. Powodzenie przedsięwzięcia zależy również od trafnych, udanych decyzji inwestycyjnych.

#### ▪ Pozyskanie finansowania zewnętrznego na dalszą działalność Segmentu Technologii Wodorowych

W dniu 09.08.2023 r. Emitent wraz z SES Hydrogen SA oraz NDI Projekt 104 Sp. z o.o. zawarły umowę inwestycyjną, dzięki której spółki SES Hydrogen Energy Sp. z o.o., w której rozwijane są usługi i produkty w ramach Segmentu Technologii Wodorowych, otrzyma finansowanie w kwocie 4 mln zł na dalszą działalność operacyjną. Emitent ma świadomość, że obszar badań i rozwoju w dziedzinie nowych technologii jest obszarem kapitałochłonnym, dlatego też aktywnie poszukuje inwestorów do kolejnych rund inwestycyjnych. Wysokość środków, a także czas ich pozyskania będą miały wpływ na tempo dalszego przebiegu prac nad rozwojem produktów i usług, wytwarzanych w ramach Segmentu Technologii Wodorowych.

#### ▪ Konflikt zbrojny w Ukrainie

Rosyjska agresja na Ukrainę przekłada się na warunki makroekonomiczne w Europie Środkowo-Wschodniej, w tym utrudniony dostęp do surowców i materiałów, wzrost cen a także zwiększony koszt kapitału. Malejąca wartość pieniądza wzmacnia presję na wynagrodzenia, natomiast wysokie stopy procentowe ograniczają zdolność zaciągania zobowiązań na cele inwestycyjne Grupy, a także zwiększają koszt obsługi już zaciągniętych kredytów.

#### ▪ Udana integracja post-transakcyjna spółki PCB Technical Solutions w Grupie Sescom

Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu tzw. „miękkiej” integracji spółki PCB w strukturach Grupy. Działania integracyjne skupią się przede wszystkim na maksymalizacji efektu synergii, w tym: działaniach handlowych, przyjęciu strategii dalszego rozwoju, kładąc jednocześnie niższy priorytet na unifikację procesów operacyjnych czy narzędzi IT. Udana działania integracyjne stanowią istotny czynnik końcowego powodzenia akwizycji, tj. zdynamizowania rozwoju spółki oraz osiągnięcia satysfakcjonujących wyników finansowych w ciągu kolejnych lat obrotowych.

- **Kondycja branż posiadających wiodący udział w sprzedaży Grupy Emitenta**

Wiodącymi odbiorcami usług Grupy Sescom są klienci z branż: handlu detalicznego, bankowości, HoReCa, stacji paliw. W okresie pandemii restrykcjami objęte były m.in. sieci hoteli, restauracje oraz placówki handlowe umiejscowione w galeriach handlowych. Obostrzenia miały wpływ na spadek sprzedaży w obiektach, co w konsekwencji wpłynęło na ograniczenie budżetów inwestycyjnych dotychczasowych klientów. Rezygnacja z obostrzeń przez poszczególne kraje Europy przyczyniła się do wzrostu handlu stacjonarnego oraz powrotu klientów sieciowych do pierwotnych założeń inwestycyjnych w zakresie utrzymania i modernizacji obiektów oraz znajdujących się w nich urządzeń. Swoboda prowadzenia działań handlowych przez klientów Emitenta z branż: modowej i HoReCa umożliwiła szybki powrót Grupy Emitenta do wzrostu sprzedaży r/r. Należy jednak zaznaczyć, że cały czas istnieje groźba powrotu epidemii wirusa pod postacią nowego wariantu – co może mieć negatywny wpływ na sprzedaż Grupy. Poza możliwym powrotem pandemii należy również zwrócić uwagę na wyzwania makroekonomiczne powiązane z wojną na Ukrainie opisane powyżej. Aby przeciwdziałać negatywnym skutkom wymienionych zjawisk, Emitent dąży do jak największej dywersyfikacji: zarówno pod względem produktowo-usługowym, jak i portfela klientów.

- **Osiągnięcie efektów ekonomicznych prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej**

Prowadzone przez Grupę Sescom, a w szczególności przez oddelegowaną do tego spółki zależne: SES Hydrogen SA oraz SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. projekty wodorowe są efektem wprowadzonej strategii „Sescom 2030: Wise Fururist”, dążąc tym samym do poszerzenia zakresu technicznego Facility Management, oferując nowatorskie rozwiązania wykorzystujące odnawialne źródła energii. Grupa Sescom jest w posiadaniu patentów w obszarze technologii wodorowej oraz oczekuje na rejestrację kolejnych, w dalszym ciągu dążąc do komercjalizacji autorskich rozwiązań i produktów, w tym elektrolizera oraz kotła wodorowego. Prowadzenie działalności badawczo – rozwojowej oraz działania związane z doprowadzeniem rozwiązań do etapu komercjalizacji, charakteryzuje się ponoszeniem istotnych nakładów inwestycyjnych, które wpływają na wynik oraz przepływy gotówkowe. Jeżeli produkty i usługi powstałe dzięki rozwojowi segmentu Technologii wodorowych odniosą sukces finansowy, wpłynie to znacząco na poprawę sytuacji finansowej Emitenta.

- **Utrzymanie wysokiej jakości oprogramowania użytkowego udostępnianego klientom Grupy**

Wartością dodaną dla oferowanych usług FM oraz Energy są udostępniane klientom aplikacje: SES Support, SES Matic oraz SES Control. Aplikacje dają klientom możliwość zarządzania serwisami technicznymi oraz bieżącą kontrolę efektywności energetycznej w poszczególnych obiektach. Niezawodność oraz jakość wykonania oprogramowania stanowi istotny czynnik utrzymania dotychczasowych klientów lub pozyskania nowych usługoborców.

- **Dalszy rozwój oferty usługowej**

Grupa Sescom, dzięki mnogości świadczonych usług, ma możliwość obsługi największych i najbardziej wymagających klientów. Nadejście pandemii koronawirusa wprowadziło na rynek nowe trendy: sprzedaż multikanalową, inwestycje w urządzenia bezobsługowe, popularyzację dostaw pod drzwi, odbiór osobisty zakupów online. Sieci detaliczne konkurują ze sobą nie tylko jakością towaru lub usługi. Elementem rywalizacji jest również szybkość dostaw, wystrój sklepu, wykorzystanie nowych technologii. Zarząd Sescom ma świadomość zachodzących zmian. Usługa zarządzania majątkiem obiektów przy wykorzystaniu technologii RFID - Sescom Digital po przeprowadzeniu kilku pilotaży w sieciach sklepów rozproszonych jest przygotowana do komercjalizacji wśród pierwszych klientów. W ostatnim roku obrotowym wzrosła popularność usługi optymalizacji zużycia energii - Sescom Energy, która pozwala istotnie ograniczyć koszt zużycia energii elektrycznej w obiekcie. W ramach segmentu Technologii wodorowych rozwijany jest produkt kotła wodorowego, który może stanowić niskoemisyjne źródło wytwarzania ciepła i wpłynąć na zmiany w stosowanych technologiach grzewczych – również w nieruchomościach komercyjnych. Ciągły rozwój oferty Sescom, któremu towarzyszy wykorzystanie nowych technologii, stanowi przewagę konkurencyjną Emitenta na rynku dostawców usług FM.

- **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. Stabilna kondycja finansowa oraz opinia dobrego pracodawcy to czynniki, które minimalizują ryzyko odpływu doświadczonej kadry oraz pozwalają w dalszym ciągu rozwijać zasoby ludzkie.

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

- **Ryzyko zmienności cen towarów i usług związane z presją inflacyjną**

Znaczna część sprzedaży oraz kosztów operacyjnych Emitenta generowana jest na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, mierzących się wysoką inflacją, gdzie roczna stopa w miesiącach wiosennych w przypadku poszczególnych krajów przekroczyła poziom 10%. Wysoki poziom inflacji ma wpływ na wzrost wymagań płacowych pracowników, koszty podwykonawców oraz części zamiennych i towarów wykorzystywanych do realizacji usług. Rosnące koszty operacyjną wpływają negatywnie na marże wynikowe osiąmane przez spółki z Grupy Emitenta. Zarząd Sescom minimalizuje negatywny efekt wysokiej presji inflacyjnej poprzez bieżącą analizę rynku i odpowiednie reagowanie na zmiany: renegocjację umów z obecnymi klientami, optymalizację kosztów wewnątrz Grupy poprzez redukcję nakładów na projekty o ujemnej rentowności.

- **Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników technicznych**

Zarząd Sescom SA dostrzega powszechny na rynku usług specjalistycznych problem niedoboru specjalistów. Brak dostępu do wykwalifikowanych pracowników stwarza dla spółek opartych na wiedzy technicznej, takich jak Sescom, zagrożenie opóźnień w realizacji zleceń.

- **Ryzyko spowolnienia koniunktury gospodarczej**

Obecna sytuacja makroekonomiczna w Polsce i w Europie ma znaczący wpływ na działalność Grupy, w szczególności na popyt na usługi świadczone przez Sescom oraz jednostki zależne. Pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej ma negatywny wpływ na osiąmane przez Grupę przychody. Zarząd zdaje sobie sprawę z wpływu bieżącej koniunktury na działalność Sescom i dostosowuje strategię do występujących zmian, dywersyfikując ofertę świadczonych usług oraz portfolio obsługiwanych klientów.

- **Ryzyko polityczne**

Emitent prowadząc działalność na terenie ponad 20 krajów Europy jest zależy od ryzyka politycznego, w czym zawarte są wszystkie niekorzystne zmiany podatkowe, dodatkowe obciążenia i regulacje, które mogą utrudnić działalność operacyjną Emitenta w danym państwie. Nie bez znaczenia pozostaje sytuacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, która może rzutować na postrzeganie Europy Środkowo Wschodniej jako rejonu o wysokim ryzyku geopolitycznym, co może skutkować zmniejszeniem inwestycji sektora retail na tym obszarze.

- **Ryzyko wpływu konfliktów zbrojnych na działalność Grupy Emitenta**

Ponad rok wojny w Ukrainie potwierdza, że również w krajach Europy może dojść do wybuchu konfliktu zbrojnego na pełną skalę, z towarzyszącymi konsekwencjami: zagładą życia ludzkiego i zniszczeniami obiektów cywilnych. W obliczu zwiększonego ryzyka występowania konfliktów zbrojnych Emitent ma świadomość wszelkich konsekwencji, gdzie brak możliwości prowadzenia działalności operacyjnej na terytorium objętym wojną jest jedynie jedną, najłagodniejszą z nich. Jednocześnie Emitent zaznacza, że nie prowadzi działań sprzedażowych ani operacyjnych w Rosji, jak i Ukrainie. Obecny wpływ działań wojennych na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy Emitenta. Negatywnym czynnikiem są



natomiast zjawiska pośrednie: wzrost cen surowców, zakłócenie łańcuchów dostaw oraz szeroko rozumiana niepewność gospodarcza wśród dotychczasowych klientów.

- **Ryzyko związane z realizacją umowy kredytowej**

W związku z zawarciem umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki SA Emitent zaciągnie zaciągnął zobowiązanie w ramach pierwszej transzy w wysokości 5,6 mln GBP, natomiast w kolejnych latach, wykorzystując kolejne transze w łącznej kwocie do 2,7 mln GBP, podwyższy zobowiązania kredytowe do kwoty 8,3 mln GBP. W związku z realizacją umowy kredytowej, oprócz terminowej spłaty rat, Emitent zobowiązał się do dokonania zabezpieczeń, w tym na udziałach spółki przejmowanej – PCB Technical Solutions Limited. Emitent dostrzega ryzyko możliwej niezdolności bieżącej spłaty rat w przypadku drastycznego pogorszenia wyników Emitenta, w tym również utraty udziałów w spółce przejmowanej, będących przedmiotem zastawu. Jednocześnie Zarząd Sescom zaznacza, że przeprowadzona akwizycja oraz zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego, zostały poprzedzone rzetelną analizą finansową przedsięwzięcia oraz przygotowaniem modelu finansowego, który potwierdza zasadność i bezpieczeństwo finansowe podjętych działań. Niemniej jednak Emitent będzie na bieżąco kontrolował sytuację finansową i płynnościową w Grupie, w celu podjęcia natychmiastowych działań restrukturyzacyjnych w sytuacji narastających problemów z należywym wykonaniem umowy kredytowej.

- **Ryzyko płynności finansowej**

Zarząd Sescom SA 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 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 raportu Spółka nie identyfikuje zagrożenia związanego z brakiem możliwości odzyskania należności istotnej wartości.

- **Ryzyko stopy procentowej**

Grupa Sescom zrealizowała akwizycję na rynku Wielkiej Brytanii wykorzystując do tego m.in. finansowanie zewnętrzne w postaci kredytu bankowego, którego oprocentowanie uzależnione jest od poziomu stopy procentowej SONIA 3M. Stopy referencyjne, które jeszcze na początku 2022 roku pozostawały na historycznie niskich poziomach, uległy od tego czasu znaczącym wzrostom, tym samym podnosząc koszt obsługi zaciągniętych zobowiązań, opartych o procentowanie zmienne. Rosnący koszt kapitału obcego może wpłynąć na pogorszenie efektywności finansowej przedsięwzięć akwizycyjnych.

- **Ryzyko związane z akwizycjami zagranicznymi**

Grupa Sescom zgodnie z przyjętą strategią zamierza w sposób znaczący zwiększyć udział w rynku FM w Europie Zachodniej poprzez akwizycje zagraniczne na rynkach: Wielkiej Brytanii, Niemczech, Hiszpanii, Francji czy w krajach Beneluksu. Po realizacji przejęcia PCB Technical Solutions Limited, celem jest poszukiwanie kolejnych rentownych podmiotów o znaczących perspektywach wzrostu, których przejęcie pozwoli na wykorzystanie efektów synergii dla wzrostu wartości Grupy Sescom poprzez rozproszenie i zaangażowanie działalności w większej ilości krajów. Pomimo dołożenia staranności przy podjęciu decyzji o wyborze odpowiedniego podmiotu do przejęcia poprzedzonej pełnym badaniem due diligence w celu

zminimalizowania wszelkich ryzyk związanych z przeprowadzeniem transakcji, niewykluczona jest akwizycja podmiotu, którego wyniki finansowe w dłuższej perspektywie w negatywny sposób wpłyną na skonsolidowane zyski Grupy Sescom.

- **Ryzyko podatkowe**

Grupa Sescom w związku z prowadzoną działalnością za pośrednictwem spółek w Polsce oraz spółek zależnych zarejestrowanych w innych krajach europejskich podlega systemom podatkowym w państwach docelowych. Niestabilność i różnorodność tych systemów może powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych i wpływać na wynik uzyskany przez Grupę.

Polski oraz europejski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Przepisy te bywają niejednoznaczne, a ponadto brakuje spójnej i jednolitej interpretacji bądź praktyki organów podatkowych w zakresie ich stosowania. Ze względu na różną interpretację przepisów prawa podatkowego w krajach docelowych Grupa jest narażona na brak spójności pomiędzy decyzjami podatkowymi. Sescom nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki bądź jej jednostek zależnych, interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Grupę.

W celu eliminacji ryzyka podatkowego na bieżąco monitorowane są zmiany najważniejszych z punktu widzenia Grupy przepisów podatkowych w krajach prowadzenia działalności.

- **Ryzyko utraty reputacji**

Istotnym aspektem warunkującym przedłużenie współpracy z dotychczasowym klientem jest jakość wykonywanej usługi rzutująca na reputację usługodawcy. Grupa Sescom kładzie nacisk na realizację usług w sposób należyty, w pełni satysfakcjonujący klienta, a współpracownicy spółek Grupy, w tym zwłaszcza zespoły serwisowe, są oceniani pod względem jakości wykonywanej pracy. Należy jednak zauważyć, że obszar operacyjny Grupy oraz liczba ludzi zaangażowanych w bezpośrednią pracę z klientem stale rośnie, co zwiększa ryzyko potencjalnej utraty reputacji poprzez nieterminową realizację zleceń, nierzetelność lub błędy w komunikacji. Zarząd Spółki zaznacza, że cykliczne szkolenia oraz okresowa ocena pracowników minimalizują ryzyko utraty reputacji z powodu błędów ludzkich.

- **Ryzyko wzrostu konkurencji**

Grupa Sescom funkcjonuje na rynku silnie konkurencyjnym, gdzie kluczowymi przewagami są: rozległość sieci serwisowej, jakość i niezawodność, cena oraz zakres świadczonych usług. Z uwagi na możliwości geograficzne świadczenia usług, wysoką ich jakość potwierdzoną przez klientów oraz stopniowo zwiększaną ofertę (FM, utrzymanie techniczne HVAC, IT i pojazdów magazynowych, efektywność energetyczna, usługi projektowania i budowlane oraz digitalizacji obiektów handlowych), pozycja rynkowa Grupy Sescom jest mocna i konkurencyjna. Trzeba jednak zauważyć, że działania konkurentów zdolnych do rywalizacji na obszarze ogólnopolskim oraz europejskim mogą wpłynąć na konieczność obniżenia marż celu utrzymania dotychczasowych klientów.

## 9. Oświadczenie Zarządu

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech kwartałów roku obrotowego 2022/2023 (okres od 1 października 2022 r. do 30 czerwca 2023 r.) 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

Marek Kwiatkowski  
Członek Zarządu

Magdalena Budnik  
Członek Zarządu

Sławomir Kądziała  
Członek Zarządu