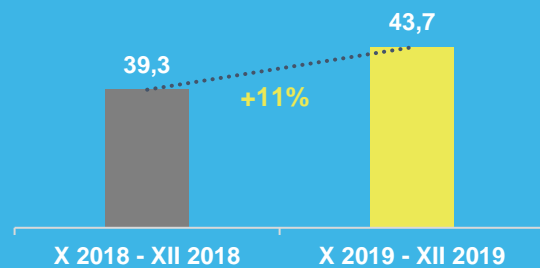


Skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał
roku obrotowego 2019/2020
Sescom S.A.

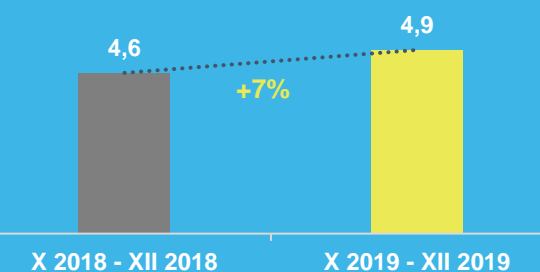
Gdańsk, 02.03.2020 r.

Kluczowe dane finansowe wypracowane w okresie X 2019 r. – XII 2019 r.

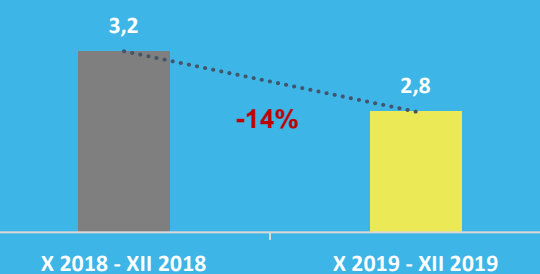
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln zł)



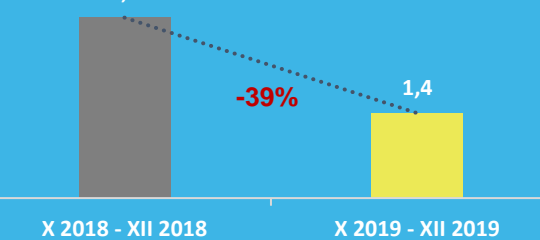
Skonsolidowany zysk EBITDA (mln zł)



Skonsolidowany zysk netto (mln zł)

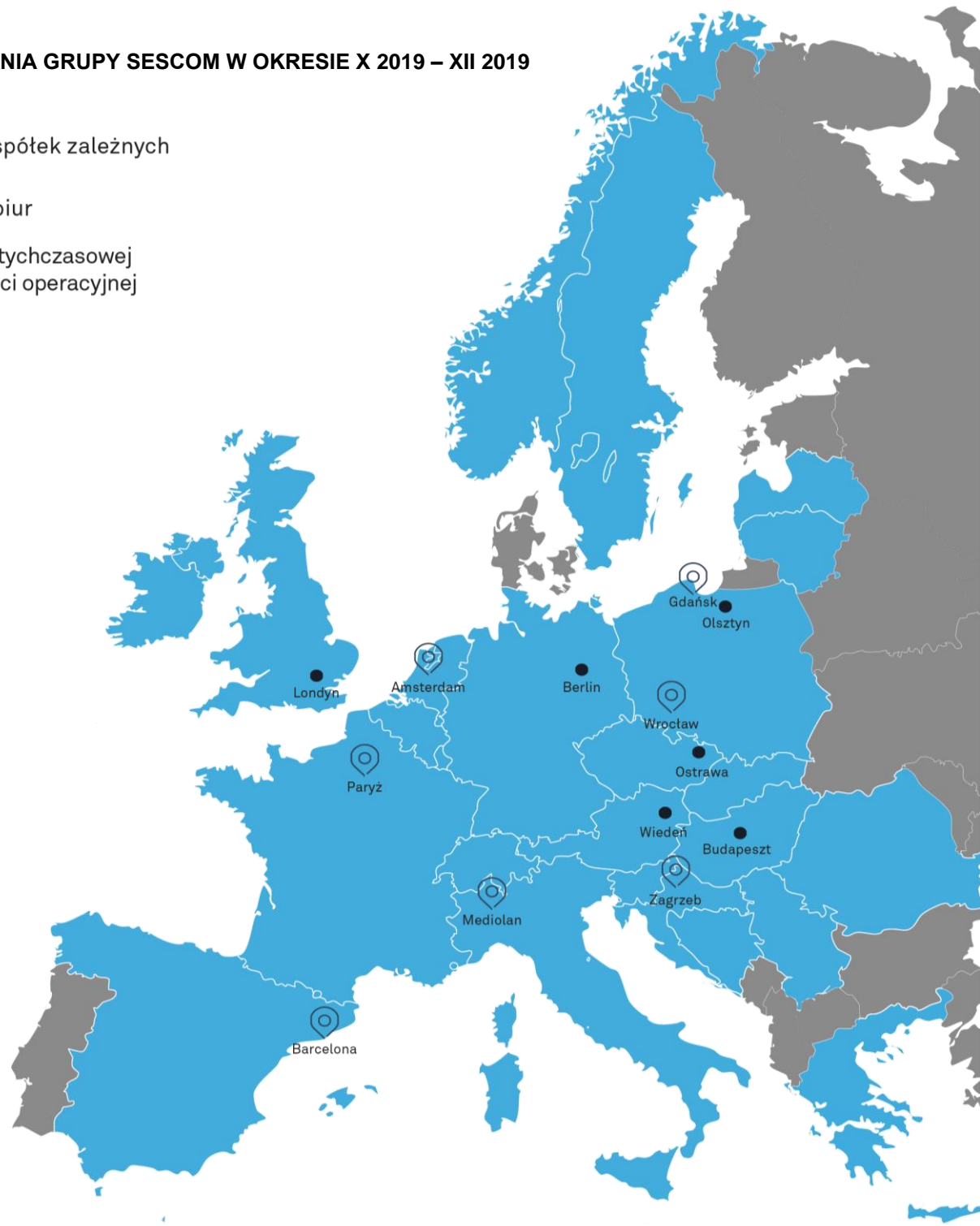


Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln zł)



OBSZAR DZIAŁANIA GRUPY SESCOM W OKRESIE X 2019 – XII 2019

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



Spis treści

Spis treści	3
1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	5
2. Informacje ogólne	7
2.1. Informacje podstawowe	7
2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3. Przedmiot działalności.....	8
2.4. Obszar działalności	11
2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych	11
2.6. Struktura organizacyjna	12
2.7. Strategia i plany rozwojowe	17
2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom	18
2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.	18
2.10. Akcjonariat	18
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom	20
3.1. Dane finansowe.....	20
3.2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25
3.3. Przyjęte zasady rachunkowości	27
3.4. Noty i inne informacje uzupełniające.....	29
4. Komentarz do skonsolidowanych wyników finansowych	36
5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	38
5.1. Dane finansowe.....	38
5.2. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	43
5.3. Noty i inne informacje uzupełniające.....	43
6. Komentarz do jednostkowych wyników finansowych	48
7. Grupa Sescom w I kwartale roku obrotowego 2019/2020 (okres 01.10.2019 r. – 31.12.2019 r.).....	50
7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	50
7.2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	54
7.3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	54
7.4. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu	54
7.5. 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	55
8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2019/2020	57

8.1.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	57
8.2.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego	57
9.	Oświadczenie Zarządu.....	59

1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

Dane skonsolidowane

WYBRANE DANE FINANSOWE*	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
Aktywa razem	75 966	64 178	17 839	14 674
Zobowiązania długoterminowe	6 381	2 090	1 499	478
Zobowiązania krótkoterminowe	27 115	20 898	6 367	4 778
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	41 909	40 725	9 841	9 311
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	560	466	132	106
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	493	480
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	19,96	19,39	0	4,43
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	19,96	19,39	0	4,43

WYBRANE DANE FINANSOWE*	tys. PLN		tys. EUR	
	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 728	39 250	10 214	9 112
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 919	4 208	915	977
Zysk (strata) brutto	3 641	4 160	851	966
Zysk (strata) netto	2 778	3 224	649	748
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 683	3 287	627	763
Całkowity dochód (strata) ogółem	2 722	3 287	636	763
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 380	2 275	322	528
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-217	-1 023	-51	-238
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 236	-458	-522	-106
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 073	794	-251	184

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

Dane jednostkowe

WYBRANE DANE FINANSOWE*	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
Aktywa razem	62 144	52 194	14 593	11 934
Zobowiązania długoterminowe	5 814	1 398	1 365	320
Zobowiązania krótkoterminowe	19 640	15 471	4 612	3 537
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36 689	35 325	8 616	8 077
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	493	480
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	17,5	16,8	4,1	3,8
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *	17,5	16,9	4,1	3,9

WYBRANE DANE FINANSOWE*	tys. PLN		tys. EUR	
	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 981	27 832	7 470	6 462
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 620	1 928	845	448
Zysk (strata) brutto	3 381	1 895	790	440
Zysk (strata) netto	2 704	1 516	632	352
Całkowity dochód (strata) ogółem	2 704	1 516	632	352
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 246	750	291	174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59	-1 023	-14	-238
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 751	-420	-409	-97
Przepływy pieniężne netto - razem	-564	-693	-132	-161

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

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

- > pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2019 r. oraz 30.09.2019 r., które wyniosły odpowiednio: 4,2585 oraz 4,3736,
- > pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz 01.10.2018 – 31.12.2018 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio 4,2813 oraz 4,3072.

2. Informacje ogólne

2.1. Informacje podstawowe

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

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

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

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

2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

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

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

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

Kadencja Zarządu Sescom S.A. trwa 5 lat.

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

2.3. Przedmiot działalności

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

Kluczowymi segmentami obsługiwanymi przez Spółkę są:

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

Oferta Grupy Sescom składa się z następujących grup usług:

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

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

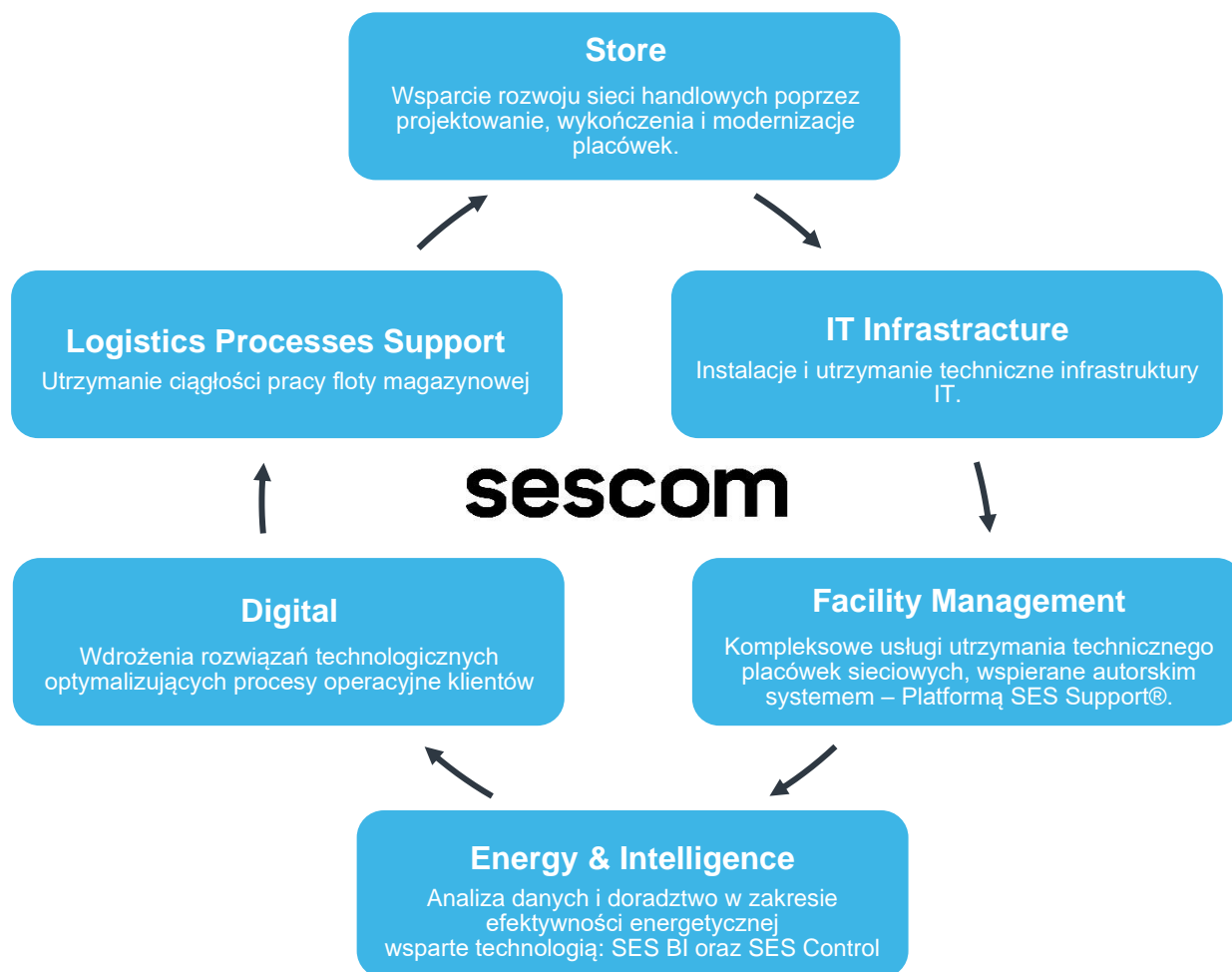
Sescom IT Infrastructure - usługi utrzymania infrastruktury IT,

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

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

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

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



Sescom Facility Management

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

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

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

Sescom IT Infrastructure

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

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

Sescom Store

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

Sescom Energy

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

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

Sescom Digital

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

Sescom Logistics Processes Support

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

Sescom Innovation Lab

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

2.4. Obszar działalności

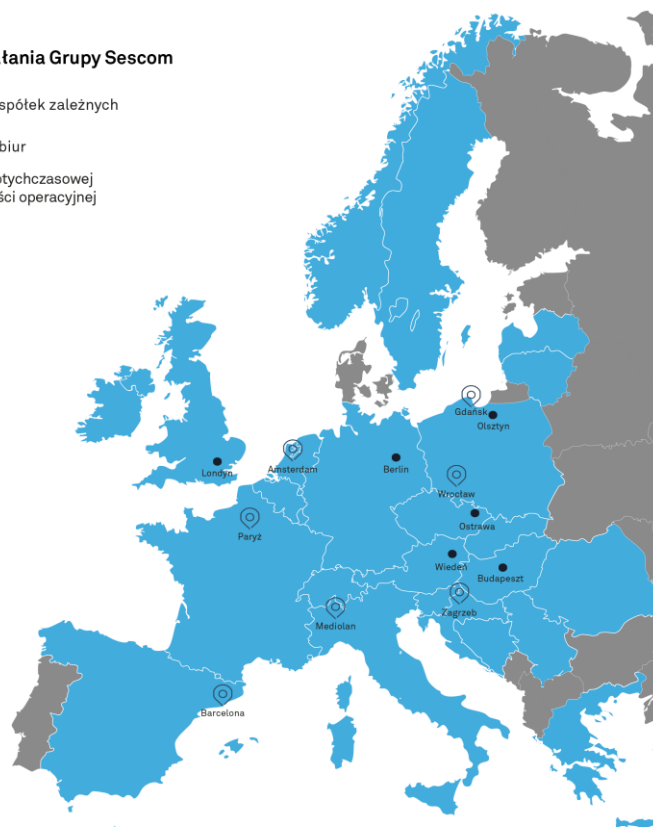
Grupa Kapitałowa Sescom S.A. w okresie od października do grudnia 2019 r. prowadziła działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Teren działalności zagranicznej Grupy obejmował większość krajów Europy. W analizowanym okresie Grupa Sescom wykonywała zlecenia dla 25 krajów.

Biura i siedziby spółek w Grupie Sescom:

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

Obszar działania Grupy Sescom

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



2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych

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

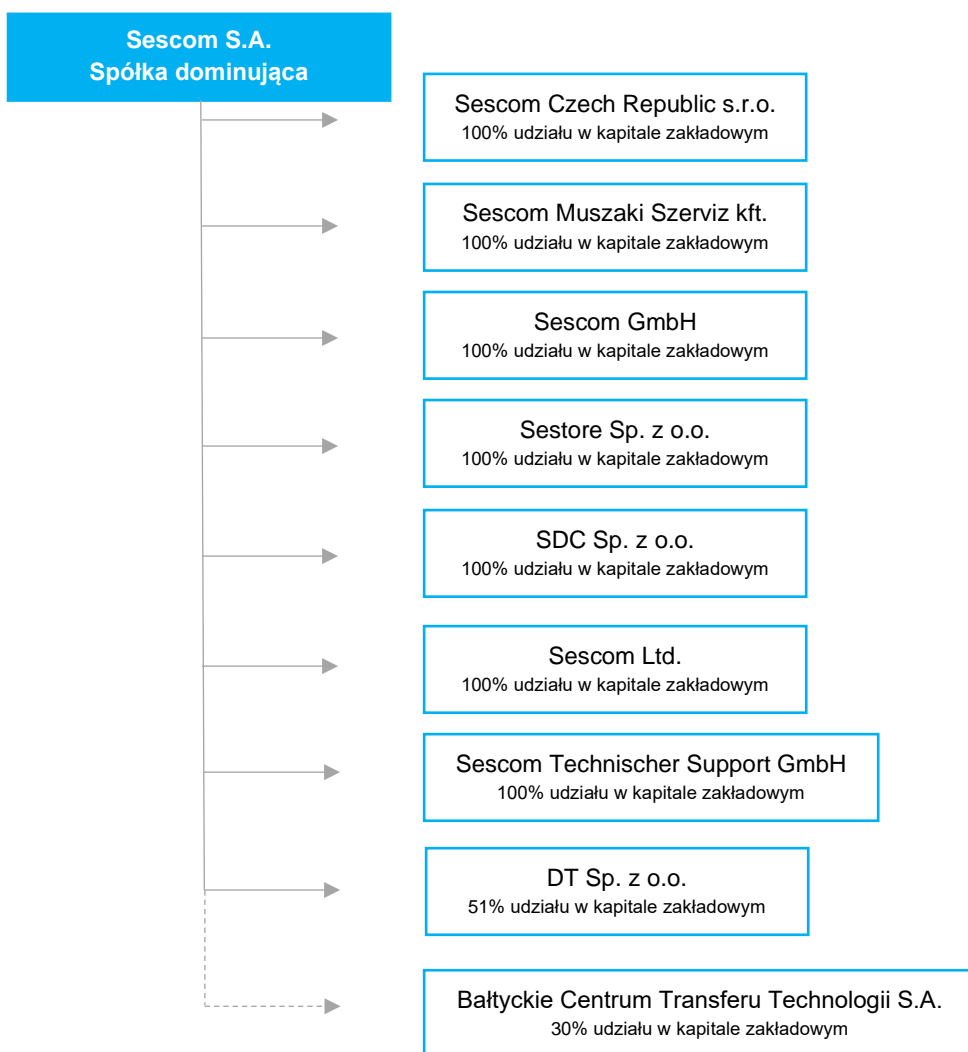
Sescom S.A. jest jednym z największych usługodawców w branży technicznego facility management w Polsce dla klientów sieciowych. Posiada stabilną i ugruntowaną pozycję w tym segmencie rynku. Spółka zapewniła sobie rozpoznawalność poprzez doświadczenie zdobyte podczas realizacji licznych kontraktów serwisowych.

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

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

2.6. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. składa się z jednostki dominującej oraz 8 spółek zależnych. Podmiotem stowarzyszonym wobec Sescom S.A. jest spółka Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A.



Na dzień 31.12.2019 r. w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. wchodziły:

Sescom S.A.

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

Sescom Czech Republic s.r.o.

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

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

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

Sescom Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

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

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

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

Sescom GmbH

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

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

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

SESTORE Sp. z o.o.

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

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

SDC Sp. z o.o.

Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Gdańsk
Numer w rejestrze	0000529961
Przedmiot działalności	Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie efektywnością energetyczną. Spółka rozwija komercyjną wersję systemu monitoringu zużycia

	energii z wykorzystaniem platformy i mikroserwera SES Control®.
Powiązanie	Jednostka dominująca
Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym	100 proc. (sto procent)
Metoda konsolidacji	Pełna

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

Sescom Technischer Support GmbH

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

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

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

Sescom LTD

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

	działań związanych z rozwojem biznesowym Sescom.
Powiązanie	Jednostka dominująca
Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym	100 proc. (sto procent)
Metoda konsolidacji	Pełna

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

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

DT Sp. z o.o.

Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Olsztyn
Numer w rejestrze	0000777663
Przedmiot działalności	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)
Powiązanie	Jednostka dominująca
Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym	51 proc. (pięćdziesiąt jeden procent)
Metoda konsolidacji	Pełna

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

Dane dotyczące podmiotu stowarzyszonego:

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

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

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

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

2.7. Strategia i plany rozwojowe

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

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

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

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

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

W 2016 r. Sescom S.A. nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa CUBE.ITG. Proces nabycia oraz udane wdrożenie nowego typu usług (utrzymanie urządzeń IT) dowiodło, że oprócz rozwoju organicznego, Grupa Kapitałowa Sescom jest w stanie zdynamizować rozwój poprzez przejęcia przedsiębiorstw świadczących usługi komplementarne wobec oferty Sescom. W kwietniu 2019 r. Sescom nabył 51% udziałów w DT Sp. z o.o., co długofalowo wzmocni ofertę Grupy oraz ułatwi pozyskiwanie klientów z branży transportowej i logistycznej. Emitent stale poszukuje perspektywicznych przedsiębiorstw w celu potencjalnej współpracy rynkowej lub bezpośredniej inwestycji kapitałowej. Wyszukiwanie ciekawych przedsiębiorstw to zadanie zespołu pracującego w ramach Sescom Innovation Lab. W tym celu Sescom rozpoczął udział w programie akceleryjnym BRINC ScaleUP. Aktywność w programie w roli potencjalnego inwestora oraz mentora stwarza Emitentowi szansę na bezpośrednią styczność z nowymi pomysłami i technologiami, które mogłyby wesprzeć w przyszłości ofertę Grupy. W minionym roku obrotowym Sescom podjął następujące działania, wpisujące się w strategię rozwoju:

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

W II połowie 2019 r. zapoczątkowane zostały prace nad strategią 2020-2030.

2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom

W okresie od dnia 01.10.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. nie doszło do zmian organizacji Grupy Kapitałowej Sescom S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. W analizowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca procesy: podziału oraz restrukturyzacji.

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

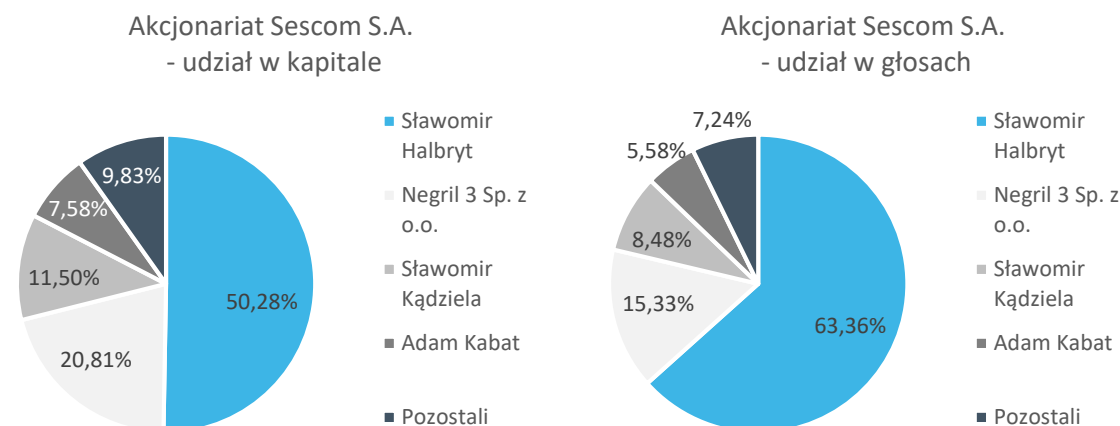
2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.

W okresie 01.10.2019 r. – 31.12.2019 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. wyniosło 173 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

2.10. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom S.A. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego (02.03.2020 r.).

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu (02.03.2020 r.)



Akcyonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt, w tym:	1 055 875	50,28%	1 805 875	63,36%
- bezpośrednio	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
- pośrednio (akcje własne Sescom S.A.)*	50 000	2,38%	50 000	1,75%
Negril 3 Sp. z o.o.	437 000	20,81%	437 000	15,33%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	159 095	7,58%	159 095	5,58%
Pozostali	206 442	9,83%	206 442	7,24%
Suma	2 100 000	100,00%	2 850 000	100,00%

* Sescom S.A. jest podmiotem zależnym wobec Pana Sławomira Halbryta. Akcje zostały nabyte w wyniku skupu akcji własnych rozliczonego przez Spółkę w dniu 08.11.2019 r. Zgodnie z Art. 300⁴⁷ §8. KSH Spółka nie wykonuje praw z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Zmiany w stanie posiadania akcji dających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Sescom S.A. w okresie od października do grudnia 2019 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

3.1. Dane finansowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	2019-12-31	2019-09-30	2018-12-31
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	10 464 546	5 576 275	2 390 033
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	9 148 432	9 148 432	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	2 099 086	2 135 750	1 295 479
Należności długoterminowe	140 607	140 607	97 398
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17 856	19 236	24 908
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 098	419 811	275 137
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	306 568	935 960	503 588
Aktywa trwałe razem	22 627 192	18 376 070	13 094 869
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	4 798 102	4 753 993	3 537 723
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 118 669	32 048 352	37 077 498
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	0	5 500	490 000
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	79 426	160 054	202 343
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	0	0	0
Bieżące aktywa podatkowe	354 602	353 271	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	2 191 906	1 611 673	2 803 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 796 014	6 869 010	7 112 109
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	53 338 719	45 801 853	51 223 278
AKTYWA RAZEM	75 965 911	64 177 923	64 318 147

PASYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	2019-12-31	2019-09-30	2018-12-31
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Akcje własne	(1 340 000)		
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	465 605	1 805 605	305 605
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	(55 492)	103 357	40 855
Zyski zatrzymane	36 733 662	32 710 553	32 003 259
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	41 908 935	40 724 674	38 454 879
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	560 021	465 562	-
Razem kapitał własny	42 468 956	41 190 237	38 454 879
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	320 840
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 789 182	1 897 682	1 323 947
Rezerwa na podatek odroczoney	592 287	192 163	663 417
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	6 381 468	2 089 845	2 308 204
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 783 760	16 686 603	20 283 968
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 424 354	1 613 978	815 186
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	160 424	320 840	481 248
Bieżące zobowiązania podatkowe	103 176	288 480	928 959
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	13 960	213 078	92 084
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 629 813	1 774 863	953 619
Zobowiązania krótkoterminowe razem	27 115 487	20 897 842	23 555 064
Zobowiązania razem	33 496 955	22 987 687	25 863 268
PASYWA RAZEM	75 965 912	64 177 923	64 318 147

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	43 727 532	39 249 503
Koszt własny sprzedaży*	34 927 139	30 389 756*
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 800 393	8 859 746
Koszty sprzedaży*	1 260 853	1 108 117*
Koszty zarządu*	3 638 962	3 537 145*
Pozostałe przychody operacyjne	201 167	45 937
Pozostałe koszty operacyjne	182 265	51 922
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 919 480	4 208 499
Przychody finansowe	14 548	6 857
Koszty finansowe	291 452	71 346
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1 350)	15 598
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 641 226	4 159 607
Podatek dochodowy	863 658	935 826
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 777 568	3 223 781
Działalność zaniechana	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	2 777 568	3 223 781
Inne całkowite dochody		
Zyski/(Straty) aktuarialne	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(55 492)	62 943
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	(55 492)	62 943
Całkowite dochody ogółem	2 722 076	3 286 724
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 683 110	3 286 724
Udziałom niesprawującym kontroli	94 458	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: zwykły	1,30	1,57
Z działalności kontynuowanej: zwykły	1,30	1,57

*korekta prezentacyjna w okresie 01.10.2018 – 31.12.2018 – przeniesienie kosztów operacyjnych z kosztów własnych sprzedaży w kwocie 770 491 zł oraz kosztów sprzedaży w kwocie 124 941 zł na koszty zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	3 641 226	4 159 607
Korekty:		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	953 906	363 739
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(15 018)	(18 049)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	(156 043)	50 809
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	1 380	811
Koszty finansowe ujęte w wyniku	62 459	31 262
Inne korekty	0	0
	4 487 909	4 588 179
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 636 418)	(4 092 575)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(44 109)	1 163 294
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(44 832)	(596 485)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 719 642	2 019 917
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(145 050)	(196 256)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(303 603)	(302 526)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 033 540	2 583 548
Podatek dochodowy zapłacony	653 556	308 659
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 379 983	2 274 889
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(289 125)	(440 893)
Płatności za aktywa finansowe	0	(600 446)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	70 508	18 049
Odsetki otrzymane	1 517	50
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(217 100)	(1 023 240)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(1 340 000)	0
Wpływ dotacji	95 926	5 000
Spłaty kredytów i pożyczek	(160 416)	(160 416)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(764 405)	(261 845)
Odsetki zapłacone	(66 984)	(40 533)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(2 235 879)	(457 794)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 072 996)	793 856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 869 010	6 318 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 796 014	7 112 109

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Akcje własne	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	Udziały niekontrolujące	RAZEM
	PLN		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 30 września 2017 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	0	15 242 968	5 214 542	0	26 868 275
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	8 319 136	0	8 319 136
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	(7 121)	0	0	(7 121)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	5 214 542	(5 214 542)	0	0
Stan na 30 września 2018 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	0	20 450 390	8 319 136	0	35 180 291
Stan na 30 września 2018 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	0	20 450 390	8 319 136	0	35 180 291
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	5 409 621	0	5 409 621
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	134 763	0	0	134 763
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał mniejszości DT Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	465 562	465 562
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	0	0	1 500 000	0	6 819 136	(8 319 136)	0	0
Stan na 30 września 2019 roku	2 100 000	4 005 160	1 805 605	0	27 404 289	5 409 621	465 562	41 190 236
Stan na 30 września 2019 roku	2 100 000	4 005 160	1 805 605	0	27 404 289	5 409 621	465 562	41 190 236
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	2 683 110	0	2 683 110
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	(158 849)	0	0	(158 849)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	(1 340 000)	(1 340 000)	1 340 000	0	0	(1 340 000)
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał mniejszości DT Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	94 459	94 459
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	5 409 621	(5 409 621)	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 roku	2 100 000	4 005 160	465 605	(1 340 000)	33 995 061	2 683 110	560 021	42 468 956

3.2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnic między standardami MSSF oraz standardami MSFF przyjętymi przez Unię Europejską.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

Jednostka zależna	waluta funkcjonalna
Sescom Czech Republic s.r.o.	CZ
Sescom Muszaki Szerviz kft	HU
Sescom GmbH	EUR
Sestore Sp. z o.o.	PLN
SDC Sp. z o.o.	PLN
Sescom Technischer Support GmbH	EUR
Sescom Ltd.	GBP
DT Sp z o.o.	PLN

Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

Szacunki i profesjonalny osąd

Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości firmy

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

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpis aktualizujący wartości należności

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

Odpis aktualizujący wartości zapasów

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

3.3. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Grupa zastosowała wymogi nowego standardu z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 października 2019 roku. Wpływ zmian MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został zaprezentowany w nocie na str. 28.

Wpływ nowych standardów na sprawozdanie Grupy Kapitałowej

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła dostosowania od dnia 1 stycznia 2019 r. nowe standardy:

- MSSF 16 Leasing,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń programów określonych świadczeń,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- Poprawki do MSSF9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Roczne zmiany MSSF 20152017.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i za wyjątkiem MSSF16 nie będą miały wpływu na politykę rachunkowości Grupy oraz na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

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

Na dzień 1 października 2019 roku Grupa zastosowała MSSF 16 w odniesieniu do umów, które wcześniej sklasyfikowała jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, w kwocie równej wartości bieżącej zobowiązania z

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

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

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- dla leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (równowartość 5 000 USD przeliczona na polską walutę według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roku poprzedzającego rok, w którym następuje ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z zaokrągleniem do 1.000 zł. w górę) nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania; jeżeli umowa leasingowa obejmuje wiele składników o łącznej wartości wyższej niż 5000 USD to spółka nie traktuje takiego leasingu jako niskocennego.
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 października 2019 r. oraz zawarte na czas nieokreślony z możliwością krótkoterminowego wypowiedzenia potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy leasingu.

Aktywami są wynajmowane pomieszczenia biurowe, w których prowadzona jest działalność operacyjna, a pasywa to wartość zawartych umów najmu, która stanowić będzie zobowiązanie. Opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach w pozycji „koszty najmu” są prezentowane w pozycjach amortyzacja oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek.

Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 31 grudnia 2019 r.

Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – MSSF 16	Stan na 30.09.2019	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.10.2019	Stan na 31.12.2019
Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	-	4 799 274	4 799 274	4 511 560
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	4 799 274	4 799 274	4 498 595

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów – MSSF 16	01.10.2018 – 30.09.2019	Wpływ MSSF 16	01.10.2019 - 31.12.2019
Spadek kosztów z tytułu najmu	-	-	(300 427)
Wzrost kosztów finansowych - odsetki	-	-	1 179
Wzrost przychodów finansowych – różnice kursowe	-	-	(1 431)
Wzrost kosztów amortyzacji	-	-	287 714

3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

Przychody

Przychody ze sprzedaży Grupy	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	35 446 645	31 262 323
Przychody z tytułu umów długoterminowych	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 280 887	7 987 179
RAZEM	43 727 532	39 249 503

Informacje geograficzne

Grupa działa na wielu obszarach geograficznych – w Polsce, będącej krajem jej siedziby Spółki dominującej oraz Europie. Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiu na obszary geograficzne.

Przychody ze sprzedaży Grupy	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	32 740 561	28 623 187
Kraje Unii Europejskiej	10 522 139	10 336 808
Pozostałe kraje	464 832	289 508
RAZEM	43 727 532	39 249 503

Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

Koszty działalności operacyjnej

	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
	PLN	PLN
a) amortyzacja	953 906	363 739
b) zużycie materiałów i energii	4 553 555	3 017 711
c) usługi obce	21 709 897	18 655 722
d) podatki i opłaty	88 882	156 434
e) wynagrodzenia	3 654 391	3 323 696
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	807 995	141 119
g) pozostałe koszty rodzajowe	570 903	1 111 463
g) wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 611 742	7 119 367
Koszty według rodzaju, razem	38 951 272	33 889 250
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 304 418	1 350 184
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(428 735)	(204 416)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)*	(1 260 853)	(1 108 117)*
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)*	(3 638 962)	(3 537 145)*
Koszt własny sprzedaży*	34 927 139	30 389 756*

*korekta prezentacyjna w okresie 01.10.2018 – 31.12.2018 – przeniesienie kosztów operacyjnych z kosztów własnych sprzedaży w kwocie 770 491 zł oraz kosztów sprzedaży w kwocie 124 941 zł na koszty zarządu

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	0	0	0
Budynki	5 698 137	1 050 652	0
<i>w tym prawo do użytkowania</i>	<i>4 799 274</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Maszyny i urządzenia	179 676	188 653	171 209
Środki transportu	4 476 472	4 253 613	2 162 844
Inne	110 261	83 358	55 980
Razem	10 464 546	5 576 275	2 390 033

Nabycia i sprzedaż

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Grupa zwiększyła wartość rzeczowych aktywów trwałych o aktywa w wysokości 5.860 tys. zł. Te aktywa to głównie nabyte samochody w leasingu (675 tys. zł) oraz prawo do użytkowania budynków (umowy najmu) 4.799 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 64 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 4.255 tys. zł.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe	1 179 005	1 121 972	0
Pozostałe wartości niematerialne	920 080	1 013 778	1 295 479
Razem	2 099 086	2 135 750	1 295 479

Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
Rozliczenie prac rozwojowych	818 949	739 430	2 232 156
Inne	979 425	1 199 586	378 046
Rozliczenie kontraktu	700 100	608 617	696 993
Razem	2 498 474	2 547 633	3 307 194
Aktywa obrotowe	2 191 906	1 611 673	2 803 605
Aktywa trwałe	306 568	935 960	503 588
Razem	2 498 474	2 547 633	3 307 194

Zapasy

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Materiały	406 702	1 055 612	307 370
Produkcja w toku	1 191 355	1 623 583	723 650
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	3 200 046	2 074 798	2 506 702
Razem	4 798 102	4 753 993	3 537 723

Należności z tytułu dostaw i usług

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	34 401 819	24 555 476	30 801 974
Rezerwa na należności zagrożone	(359 078)	(324 102)	(78 161)
Razem	34 042 741	24 231 374	30 723 813
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	1 554 733	1 431 692	822 064
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	0	5 500	490 000
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	79 426	160 054	202 343
Pozostałe	4 875 797	6 738 557	5 531 621
Razem	6 509 956	8 335 802	7 046 028

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych. Grupa posiada otwarty kredyt, płatny w terminie do 31.03.2020, przeznaczony na sfinansowanie transakcji nabycia ZCP na kwotę 1 270 428 PLN. Kredyt na zakup ZCP wyceniony jest w skorygowanej cenie nabycia.

	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Niezabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym			
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0
Kredyty bankowe	0	0	0
Pożyczki	0	0	0
Zabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym			
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0
Kredyty bankowe	160 424	320 840	802 088
Pożyczki	0	0	0
Razem	160 424	320 840	802 088
Zobowiązania krótkoterminowe	160 424	320 840	481 248
Zobowiązania długoterminowe	0	0	320 840
Razem	160 424	320 840	802 088

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 031 879	14 445 708	13 517 288
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 856 748	1 703 769	6 844 714
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	954 221	780 562	826 948
Bierne rozliczenia międzyokresowe	1 629 813	1 774 863	953 619
Pozostałe	44 088	45 044	23 976
Razem	24 516 749	18 749 946	22 166 545

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	2 424 354	1 613 978	815 186
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	5 789 182	1 897 682	1 323 947
Powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	8 213 536	3 511 660	2 139 133
Minus przyszłe obciążenia finansowe	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	8 213 536	3 511 660	2 139 133

Zmiana wartości szacunkowych

1) Informacja o zmianach z tytułu rezerw

	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze	614 361	622 190	401 839
Rezerwa na przyszłe koszty (platforma)	575 163	689 250	170 553
Rezerwa na bonusy i premie pieniężne	185 212	185 212	0
Inne rezerwy	255 077	278 211	381 227
Razem	1 629 813	1 774 863	953 619
Rezerwy długoterminowe	1 629 813	1 774 863	953 619
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Razem	1 629 813	1 774 863	953 619

2) Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	450 098	419 811	275 137
środk trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	0	0	0
środk trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	0	0	45 589
różnice kursowe niezrealizowane	8 916	1 102	7 220
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	96 820	122 134	88 273

rezerwy na przyszłe koszty	11 039	10 793	5 257
pozostałe rezerwy	123 206	109 267	39 450
zapasy	207 261	174 096	68 766
pozostałe różnice przejściowe	2 856	2 419	20 582
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	592 287	192 163	663 417
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	0	0	0
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	117 302	174 553	7 878
różnice kursowe niezrealizowane	2 875	13 790	9 192
wartość firmy	0	0	0
należności handlowe i inne	598	0	4 620
pozostałe różnice przejściowe	471 512	3 820	641 727

3) Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	359 078	324 102	78 161
Odpisy aktualizujące zapasy	620 059	546 692	313 162
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0
Razem	979 137	870 794	391 324

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych. Grupa nie posiada należności warunkowych. Grupa posiada jedynie zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.10.2019 do 31.12.2020 roku:

1) Sprzedaż oraz zakup usług oraz towarów i materiałów

	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018
Sescom SA	1 331 758	941 882	2 332 647	1 125 591
Sescom Czech Republic s.r.o.	200 257	171 840	0	0
Sescom Muszaki Szerviz kft	220 651	177 771	5 646	0
Sescom GmbH	1 659 872	561 572	0	0
SDC Sp z o.o	32 420	21 819	726 066	530 457
SESTORE Sp z o.o	116 234	70 153	225 132	179 025
Sescom Technischer Support GmbH	1 810	69 389	0	15 977
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	459	588	0	0
Sescom Ltd.	103 262	67 806	0	0
DT Sp. z o.o.	22 608	0	163 977	0
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	1 800	1 800	86 935	93 750

KABAT Adam Kabat	1 800	1 800	46 475	48 750
DIAGONAL Sławomir Kądziała	1 500	1 500	46 189	48 450
Project Evolution Sp. z o.o.	2 529	2 529	35 880	48 450
Różnice kursowe z przeliczenia walut		0	28 012	0
Razem	3 696 959	2 090 451	3 696 959	2 090 451

2) Należności i zobowiązania

	Kwoty należne od podmiotu powiązanego			Kwoty płatne na rzecz podmiotu powiązanego		
	31.12.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2019	31.12.2018	30.09.2019
Sescom SA	233 336	333 141	383 776	5 951 852	1 997 071	4 792 032
Sescom Czech Republic s.r.o.	532 787	316 432	343 862	2 137	640	16 519
Sescom Muszaki Szerviz kft	147 210	158 356	152 249	6 977	3 292	10 873
Sescom GmbH	4 671 337	1 015 283	4 086 499	0	0	0
SDC Sp z o.o	51 700	26 244	21 245	32 520	265 135	99 649
SESTORE Sp z o.o	166 126	53 919	185 144	0	34 230	248 836
Sescom Technischer Support GmbH	1 800	272 895	24 574	0	15 950	0
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	3 046	670	2 482	0	-728	0
Sescom Ltd.	329 428	210 349	226 184	0	0	0
DT Sp. z o.o.	44 703	0	16 896	131 334	0	125 255
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	738	738	0	38 438	37 709	37 700
KABAT Adam Kabat	738	738	0	19 988	19 259	19 250
DIAGONAL Sławomir Kądziała	615	615	0	19 692	18 963	19 077
Project Evolution Sp. z o.o.	1 413	1 413	4 524	0	-728	44 132
Różnice kursowe z przeliczenia walut	17 960	0			0	34 113
Razem	6 202 936	2 390 793	5 447 435	6 202 936	2 390 793	5 447 435

3) Przychody oraz koszty finansowe

	Przychody finansowe podmiotu uzyskane od pozostałych jednostek powiązanych		Koszty finansowe poniesione na rzecz pozostałych jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018
Sescom SA	3 898	10 477	0	0
Sescom Czech Republic s.r.o.	0	0	0	1 930
Sescom Muszaki Szerviz kft	0	0	0	0
Sescom GmbH	0	0	0	4 204
SDC Sp z o.o	0	0	0	0
SESTORE Sp z o.o	0	0	0	0
Sescom Technischer Support GmbH	0	0	0	1 747
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	0	0	0	0
Sescom Ltd.	0	0	2 678	2 596
DT Sp. z o.o.	0	0	1 229	0
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	0	0	0	0

KABAT Adam Kabat	0	0	0	0
DIAGONAL Sławomir Kądziała	0	0	0	0
Project Evolution Sp. z o.o.	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia walut	9	0	0	0
Razem	3 907	10 477	3 907	10 477

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

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

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

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa Sescom przeprowadziła skup akcji własnych. Spółka dominująca w Grupie - Sescom S.A nabyła 50.000 sztuk akcji własnych, stanowiących 2,38% kapitału zakładowego Emitenta oraz odpowiadających 1,75% ogólnej liczby głosów w Spółce w dniu 08.11.2019 r. Akcje zostały przez Spółkę nabyte w celu dalszej odsprzedaży. Zgodnie z art. 300⁴⁷ §8 kodeksu spółek handlowych Spółka nie może wykonywać praw z akcji własnych, za wyjątkiem uprawnień do zbycia akcji lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych uprawnień.

Grupa Sescom nie przeprowadzała emisji ani nie dokonywała spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 30 września 2019 roku.

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie od października do grudnia 2019 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty.

4. Komentarz do skonsolidowanych wyników finansowych

Wynik finansowy

Przychody wygenerowane przez Grupę Sescom w I kwartale roku obrotowego 2019/2020 wyniosły 43.728 tys. zł, więcej o ok. 11,4% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedzającego. Determinantami wzrostu sprzedaży Grupy są przede wszystkim:

- > wzrost sprzedaży na rynku polskim głównych linii biznesowych: FM i IT Infrastructure o ok. 2,96 mln zł (zwiększenie przychodów Sescom S.A o ok. 11,1% r/r, w tym +13% FM PL i +8,9% IT Infrastructure),
- > sprzedaż generowana w nowej linii biznesowej Logistics Processes Support realizowana przez DT Sp. z o.o. (1,76 mln zł przychodów za okres I kwartału 2019/2020).

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej osiągnięty w analizowanym kwartale wyniósł 3.919 tys. zł (- 6,9% r/r), na co wpływ miał wzrost kosztów operacyjnych (38.951 tys. zł względem 33.889 tys. zł w analogicznym kwartale roku poprzedzającego), w tym:

- > zwiększenie kosztów związanych z rozwojem działalności operacyjnej, tj.: wzrost kosztów materiałów i energii o ok. 1.536 tys. zł, usług obcych o ok. 3.054 tys. zł oraz wynagrodzeń o ok. 331 tys. zł,
- > wzrost kosztów amortyzacji środków trwałych o ok. 590 tys. zł, związany z inwestycjami w środki transportu Grupy oraz z zastosowaniem wymogów nowych standardów MSSF 16, gdzie opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, zostały zaprezentowane w pozycji amortyzacja (w wysokości 288 tys. zł) oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek.

Skonsolidowany zysk EBITDA Grupy wyniósł w I kw. 2019/2020 4.873 tys. zł wobec 4.572 tys. zł w r/r (+6,6%). Trzeba jednak zaznaczyć, że wzrost ten wynika z zastosowania wymogów MSSF 16 dla umów leasingowych. W rezultacie wprowadzone zmiany w prezentacji pozycji miały następujący wpływ na koszty rodzajowe:

- > spadek kosztów z tytułu najmu o 300 tys. zł,
- > wzrost kosztów amortyzacji o 288 tys. zł,

co wpłynęło na wzrost wyniku EBITDA Spółki dominującej oraz Grupy o ok. 300 tys. zł. Bez dokonania zmian wymaganych przez MSSF 16 zysk EBITDA Grupy wyniósłby 4.573 tys. zł i byłby wyższy o ok. 0,02% wobec analogicznego kwartału w roku ubiegłym.

Koszty finansowe poniesione przez Grupę w I kw. 2019/2020 r. wyniosły 291 tys. zł wobec 71 tys. zł w I kw. 2018/2019 r. Przyczyną tego wzrostu jest wynik netto z tytułu różnic kursowych w kwocie 195 tys. zł wobec 11 tys. w analogicznym okresie rok wcześniej.

Na skutek wyżej wymienionych czynników, skonsolidowany zysk netto grupy Sescom za I kw. 2019/2020 r. wyniósł 2.778 tys. zł wobec 3.224 tys. zł (-13,8% r/r). Oznacza to spadek marży ze sprzedaży netto z 8,2% w I kw. 2018/2019 r. do 6,4% w I kw. 2019/2020.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane przepływy pieniężne netto na działalności operacyjnej wyniosły w I kw. 2019/2020 1.380 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie rok wcześniej Grupa wygenerowała operacyjne przepływy pieniężne netto w wysokości 2.275 tys. zł. Główne czynniki, które wpłynęły na wysokość przepływów operacyjnych, to:

- > wzrost wartości amortyzacji w okresie X-XII 2019 r. o ok. 590 tys. zł w stosunku do I kw. 2018/2019 spowodowany rozbudową majątku trwałego Grupy i zmianami w ujęciu opłat leasingowych z powodu zastosowania wymogów MSSF 16,
- > zwiększenie salda należności handlowych o ok. 3.544 tys. zł w porównaniu do I kw. 2018/2019,
- > zwiększenie salda zobowiązań handlowych o 3.700 tys. zł w porównaniu do analogicznego kwartału w roku poprzednim,

Skonsolidowane przepływy pieniężne wygenerowane z działalności inwestycyjnej w I kw. 2019/2020 wyniosły -217 tys. zł wobec -1.023 tys. w tym samym kwartale rok wcześniej. Podstawowymi czynnikami, które wpłynęły na różnicę między wartościami w poszczególnych kwartałach były:

- brak udzielonych pożyczek w Grupie (wobec 600 tys. rok wcześniej),
- zmniejszenie nakładów na aktywa trwałe i niematerialne z 441 tys. zł w I kw. 2018/2019 r. do 289 tys. zł w I kw. 2019/2020 r.

W I kw. 2019/2020 środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej wyniosły -2.236 tys. zł wobec -458 tys. zł w analogicznym kwartale roku poprzedniego. Znacząca różnica w ujemnych przepływach między okresami wynika z nabycia akcji w I kw. 2019/2020 r. za kwotę 1.340 tys. zł.

Bilans

Grupa Sescom na dzień 31.12.2019 r. dysponowała majątkiem o wartości 75.966 tys. zł, z dominującym udziałem aktywów obrotowych.

Udział środków trwałych w wartości majątku Grupy wyniósł w I kwartale roku obrotowego 2019/2020 ok. 29,8% (20,4% w I kw. 2018/2019). Znaczący wpływ na wzrost udziału aktywów trwałych miały zrealizowane inwestycje w środki transportu (wzrost wartości pozycji środki transportu w bilansie za I kw. 2019/2020 o ok. 2.314 tys. zł w stosunku do analogicznego kwartału w roku ubiegłym), a także zmiany prezentacyjne wynikające z MSSF 16 (opisane w nocie *Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 31 grudnia 2019 r.* na str. 28), w wyniku których w I kw. 2019/2020 wartość umowy wynajmu pomieszczeń biurowych głównej siedziby Sescom w Gdańsku w wysokości 4.799 tys. zł została uwzględniona w pozycji *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Aktywa obrotowe Grupy stanowiły w na koniec analizowanego kwartału 70,2% jej sumy bilansowej (wobec 79,6% na koniec I kw. 2018/2019). Na dzień 31.12.2019 r. dominującym składnikiem majątku obrotowego Grupy były należności z tytułu dostaw i usług (64,5% wartości aktywów obrotowych).

Grupa Sescom na koniec I kwartału 2019/2020 finansowała majątek w 55,9% środkami własnymi (w I kw. 2018/2019: 59,8%), w pozostałej części aktywów wspomagając się kapitałem obcym.

Kapitał własny Grupy wyniósł na koniec analizowanego okresu 42.469 tys. zł wobec 38.455 tys. zł przed rokiem. Wzrost wartości kapitałów własnych Grupy wynika z akumulacji osiąganego zysku przez spółki powiązane i przeznaczaniu go na kapitały zapasowe lub rezerwowe.

Suma zobowiązań Grupy na koniec I kw. 2019/2020 wyniosła 33.497 tys. zł (wobec 25.863 w I kw. 2018/2019), w tym zobowiązań krótkoterminowych o wartości 27.115 tys. zł oraz zobowiązań długoterminowych o wartości 6.381 tys. zł. Wzrost zobowiązań wynikał z następujących zdarzeń:

- wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług do kwoty 18.546 tys. zł (wobec 14.446 tys. zł na koniec września 2019 r.),
- przekwalifikowania łącznej wartości umów najmu pomieszczeń biurowych głównej siedziby w Gdańsku, zgodnie z MSSF 16 (więcej informacji w nocie *Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 31 grudnia 2019 r.* na str. 28) na pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 4.499 tys. zł.

Sytuacja zadłużeniowa Grupy jest stabilna. W związku z przekwalifikowaniem kosztów wynajmu pomieszczeń biurowych pogorszyły się wskaźniki: ogólnego zadłużenia (44,1% wobec 40,2% na koniec I kw. 2018/2019) oraz zadłużenia kapitału własnego (78,9%, ok. 11,6 p.p. więcej w stosunku do wartości wskaźnika w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Grupa w minionym kwartale zapewniła odpowiednią relację aktywów łatwo zbywalnych do zobowiązań bieżących. Na ostatni dzień I kw. 2019/2020 wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 196,7% wobec 217,5% w I kw. 2018/2019. Nadal jest to wartość bezpieczna wskaźnika.

5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

5.1. Dane finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	2019-12-31	2019-09-30	2018-12-31
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 579 228	3 662 656	2 104 117
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	8 508 326	8 508 326	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	2 096 902	2 125 163	1 263 319
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 413 131	2 413 131	1 275 551
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	29 342	29 342	29 342
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	415 156	385 306	249 460
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	306 568	935 960	503 588
Aktywa trwałe razem	22 348 653	18 059 884	13 933 703
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	3 636 761	3 557 168	2 598 514
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 613 746	25 815 247	26 069 831
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	0	155 500	490 000
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	73 245	136 351	149 974
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	0	0	0
Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	389 854	431 698	1 641 424
Pozostałe aktywa	2 130 313	1 522 074	2 829 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 951 683	2 515 957	3 811 017
Aktywa obrotowe razem	39 795 602	34 133 995	37 590 498
AKTYWA RAZEM	62 144 255	52 193 879	51 524 201

PASYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	2019-12-31	2019-09-30	2018-12-31
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Akcje własne	(1 340 000)	0	0
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	465 605	1 805 605	305 605
Zyski zatrzymane	31 458 676	27 414 182	25 662 506
	36 689 441	35 324 946	32 073 270
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	36 689 441	35 324 946	32 073 270
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	0	0	0
Razem kapitał własny	36 689 441	35 324 946	32 073 270
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	160 424
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 218 437	1 210 169	1 186 234
Rezerwa na podatek odroczoney	595 893	187 648	178 314
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	5 814 330	1 397 817	1 524 972
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 252 155	12 880 499	14 856 969
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 863 990	1 068 184	739 405
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	160 424	320 840	641 664
Bieżące zobowiązania podatkowe	99 243	221 032	767 572
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
	18 375 811	14 490 556	17 005 609
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 264 672	980 560	920 349
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 640 484	15 471 116	17 925 959
Zobowiązania razem	25 454 814	16 868 933	19 450 930
PASYWA RAZEM	62 144 255	52 193 879	51 524 201

Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji, wartość księgową na jedną akcję jest równa rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	31 981 444	27 831 828
Koszt własny sprzedaży	24 334 784	21 827 940
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 646 659	6 003 888
Koszty sprzedaży	786 071	959 489
Koszty zarządu	3 264 236	3 133 435
Pozostałe przychody operacyjne	169 167	67 998
Pozostałe koszty operacyjne	145 988	51 351
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 619 531	1 927 611
Przychody finansowe	5 414	10 527
Koszty finansowe	244 327	42 810
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 380 619	1 895 328
Podatek dochodowy	676 124	379 065
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 704 495	1 516 263
Działalność zaniechana	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	2 704 495	1 516 262
Inne całkowite dochody	0	0
Zyski/(Straty) aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 704 495	1 516 262
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 704 495	1 516 262
Udziałom niesprawującym kontroli	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: zwykły	1,29	0,72
Z działalności kontynuowanej: zwykły	1,29	0,72

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	3 380 619	1 895 327
Korekty:		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	830 208	335 221
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(13 008)	(18 049)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
Koszty finansowe ujęte w wyniku	53 055	38 739
Otrzymane dywidendy	0	0
	870 255	355 911
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 829 383)	(611 149)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(79 593)	508 208
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	21 153	(609 518)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 115 034	(1 017 884)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	407 935
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	188 186	(5 000)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 665 092	923 831
Podatek dochodowy zapłacony	419 518	173 832
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 245 574	749 999
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(120 261)	(440 673)
Płatności za aktywa finansowe	0	(600 446)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	13 008	18 049
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	46 569	0
Odsetki otrzymane	1 517	50
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(59 167)	(1 023 020)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z emisji akcji	0	0
Nabycie akcji własnych	(1 340 000)	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wpływ dotacji	95 926	5 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	(160 416)	(160 416)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(292 798)	(225 477)
Odsetki zapłacone	(53 393)	(38 789)
Prowizje zapłacone	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(1 750 680)	(419 682)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(564 274)	(692 703)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 515 957	4 503 720
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 951 683	3 811 017

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Akcje własne	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 30 września 2017 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	0	13 827 245	3 916 834	24 154 843
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	6 402 165	6 402 165
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	3 916 834	-3 916 834	0
Stan na 30 września 2018 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	0	17 744 079	6 402 165	30 557 008
Stan na 30 września 2018 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	0	17 744 079	6 402 165	30 557 008
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	4 767 938	4 767 938
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	0	0	1 500 000	0	4 902 165	(6 402 165)	0
Stan na 30 września 2019 roku	2 100 000	4 005 160	1 805 605	0	22 646 244	4 767 938	35 324 946
Stan na 30 września 2019 roku	2 100 000	4 005 160	1 805 605	0	22 646 244	4 767 938	35 324 946
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	2 704 495	2 704 495
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	(1 340 000)	(1 340 000)	1 340 000	0	(1 340 000)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	4 767 938	(4 767 938)	0
Stan na 31 grudnia 2019 roku	2 100 000	4 005 160	465 605	(1 340 000)	28 754 182	2 704 495	38 029 441

5.2. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt. 3.3. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

5.3. Noty i inne informacje uzupełniające

Przychody

	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	24 645 521	19 874 179
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 335 923	7 957 649
RAZEM	31 981 444	27 831 828

Informacja o kosztach według rodzaju

	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2018
	PLN	PLN
Koszty działalności operacyjnej		
a) amortyzacja	830 208	335 221
b) zużycie materiałów i energii	3 690 815	2 110 887
c) usługi obce	12 487 140	11 851 211
d) podatki i opłaty	84 000	149 668
e) wynagrodzenia	3 139 130	2 416 634
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	756 485	650 902
g) pozostałe koszty rodzajowe	483 032	474 853
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 380 803	7 091 435
Koszty według rodzaju, razem	27 851 613	25 080 812
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	962 214	1 044 468
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(428 735)	(204 416)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(786 071)	(959 489)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 264 236)	(3 133 435)
Koszt własny sprzedaży	24 334 784	21 827 940

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	0	0	0
Budynki, w tym:	5 698 378	1 046 535	0
- prawo do użytkowania	4 799 274	0	0
Maszyny i urządzenia	166 598	174 505	146 799
Środki transportu	2 647 157	2 397 787	1 932 639
Inne	67 094	43 829	24 678

Środki trwałe w budowie	0	0	0
Razem	8 579 228	3 662 656	2 104 116

Nabycia i sprzedaż

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Grupa zwiększyła wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5.767 tys. zł. Te aktywa to głównie samochody w leasingu (598 tys. zł) oraz prawo do użytkowania budynków (umowy najmu) 4.799 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 13 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 2.624 tys. zł.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe	1 179 005	1 121 972	0
Pozostałe wartości niematerialne	917 896	1 003 190	1 263 319
Razem	2 096 902	2 125 163	1 263 319

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Sescom Czech Republic s.r.o.	155 777	155 777	155 777
Sescom Muszaki Szerviz kft	237 978	237 978	237 978
Sescom GmbH	122 810	122 810	122 810
Sestore Sp. z o.o.	301 045	301 045	301 045
SDC Sp. z o.o.	302 862	302 862	302 862
Sescom Technischer Support GmbH	153 866	153 866	153 866
Sescom Ltd.	1 213	1 213	1 213
DT Sp z o.o.	1 137 580	1 137 580	0
Razem	2 413 131	2 413 131	1 275 551

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA)	29 342	29 342	29 342
Razem	29 342	29 342	29 342

Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
Rozliczenie prac rozwojowych	818 949	739 430	2 232 156
Inne	917 832	1 109 986	404 178
Rozliczenie kontraktu	700 100	608 617	696 993
Razem	2 436 881	2 458 033	3 333 327
Aktywa obrotowe	2 130 313	1 522 074	2 829 738
Aktywa trwałe	306 568	935 960	503 588
Razem	2 436 881	2 458 033	3 333 327

Zapasy

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Materiały	283 254	806 811	161 197
Produkcja w toku	147 599	713 066	115 534
Wyroby gotowe	0	0	0
Towary	3 205 909	2 037 291	2 321 783
Razem	3 636 761	3 557 168	2 598 514
Zaliczki na dostawy towarów	73 245	136 351	140 029
Razem	3 710 006	3 693 519	2 738 542

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	26 693 736	19 080 172	20 334 556
Rezerwa na należności zagrożone	(57 816)	(56 523)	(78 161)
Razem	26 635 921	19 023 649	20 256 394
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	321 137	847 303	418 752
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	0	155 500	490 000
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	73 245	136 351	149 974
Pozostałe	4 656 688	5 944 296	5 394 684
Razem	5 051 070	7 083 450	6 453 410

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	0	0	0
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	0	0	45 589
różnice kursowe niezrealizowane	8 916	1 102	5 892
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	92 905	118 219	84 506
należności handlowe - odpisy aktualizujące	10 985	10 739	5 257
zapasy	117 811	103 872	39 450
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	184 539	151 374	68 766
pozostałe różnice przejściowe	0	0	0
Razem	415 156	385 306	249 460

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	0	0	0
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	110 819	168 070	0
różnice kursowe niezrealizowane	2 423	13 338	1 310
wartość firmy	0	0	0
należności handlowe i inne	598	3 686	4 620
pozostałe różnice przejściowe	482 053	2 554	172 384
Razem	595 893	187 648	178 314
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	415 156	385 306	249 460
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	595 893	187 648	178 314

Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	57 816	56 523	78 161
Odpisy aktualizujące zapasy	620 059	546 692	313 162
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0
Razem	677 874	603 216	391 324

Rezerwy

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN

Świadczenia pracownicze (i)	598 728	606 558	401 839
Rezerwa na przyszłe koszty	299 264	0	170 553
Rezerwa na bonusy i premie pieniężne	185 212	185 212	0
Inne rezerwy	181 468	188 790	347 958
Razem	1 264 672	980 560	920 349
Rezerwy krótkoterminowe	1 264 672	980 560	920 349
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Razem	1 264 672	980 560	920 349

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
obowiązania z tytułu dostaw i usług	14 285 853	10 943 862	12 887 405
obowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 194 915	1 422 733	2 077 063
obowiązania z tytułu wynagrodzeń	862 598	728 179	650 253
inne rozliczenia międzyokresowe	1 264 672	980 560	920 349
pozostałe	8 032	6 757	9 819
razem	17 616 070	14 082 091	16 544 890
W tym bieżące zobowiązania podatkowe	99 243	221 032	767 572
Razem	17 516 827	13 861 059	15 777 318

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	1 863 990	1 068 184	739 405
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	5 218 437	1 210 169	1 186 234
Powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	7 082 427	2 278 354	1 925 638
Minus przyszłe obciążenia finansowe	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	7 082 427	2 278 354	1 925 638

6. Komentarz do jednostkowych wyników finansowych

Wynik finansowy

Sescom S.A. osiągnął w I kwartale roku obrotowego 2019/2020 sprzedaż na poziomie 31.981 tys. zł, co stanowiło poprawę w stosunku do analogicznego kwartału w roku poprzednim o ok. 14,9%. Wzrost przychodów został osiągnięty dzięki zwiększeniu sprzedaży usług (24.646 tys. zł wobec 19.874 tys. zł r/r), pomimo niewielkiego spadku sprzedaży towarów (-7,8% względem analogicznego kwartału w poprzednim roku obrotowym).

Dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej, towarzysząca zazwyczaj zwiększaniu generowanej sprzedaży, była niższa od tempa wzrostu przychodów, co pozwoliło na wypracowanie zysku EBIT w kwocie 3.620 tys. zł (87,8% więcej w porównaniu do I kw. 2018/2019). Wynik netto w wysokości 2.704 tys. zł (78,4% r/r) oznaczał wypracowanie marży netto na poziomie 8,5% (5,4% w I kw. 2018/2019).

Przepływy pieniężne

W okresie od października do grudnia 2019 r. Spółka wypracowała środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 1.246 tys. zł. (749 tys. zł w I kw. 2018/2019). W związku z działalnością inwestycyjną, Sescom S.A. wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w kwocie 59 tys. zł. wobec -1.023 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Z powodu nabycia akcji własnych w listopadzie 2019 r. w kwocie 1.340 tys. zł oraz spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej (-1.751 tys. zł wobec -420 tys. zł r/r).

Stan netto środków pieniężnych Spółki na skutek zrealizowanych działań operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych, zmniejszył się w analizowanym okresie o 564 tys. zł (-693 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Bilans

Jednostka dominująca zakończyła pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020 sumą bilansową w wysokości 62.144 tys. zł.

Udział środków trwałych w wartości majątku Spółki wyniósł w I kwartale roku obrotowego 2019/2020 ok. 36% (27% w I kw. 2018/2019). Znaczący wpływ na wzrost udziału aktywów trwałych miały zrealizowane inwestycje w jednostki zależne oraz nabycie udziałów w DT Sp. z o.o. w wysokości 1.340 tys. zł. W związku ze zmianami wynikającymi z MSSF 16 (opisanymi w nocie *Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 31 grudnia 2019 r.* na str. 28) w I kw. 2019/2020 wartość umowy wynajmu pomieszczeń biurowych głównej siedziby w Gdańsku w wysokości 4.799 tys. zł została uwzględniona w pozycji *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Nieziennie dominującym składnikiem majątku Sescom S.A. są aktywa obrotowe, które w analizowanym okresie wyniosły 39.796 tys. zł (ok. 64% sumy bilansowej Spółki). 79% sumy aktywów obrotowych stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Struktura pasywów Spółki w I kw. 2019/2020 składała się w ok. 59% z kapitałów własnych oraz w 41% z zobowiązań. Stopniowy wzrost kapitałów własnych (o 14,4% względem analogicznego kwartału w roku ubiegłym) związany jest z akumulacją wypracowanego zysku netto Spółki w kolejnych okresach i przeznaczeniu go na kapitał zapasowy. Suma zobowiązań spółki dominującej Grupy Sescom wyniosła na dzień 31.12.2019 r. 25.454 tys. zł, co stanowiło wartość wyższą o 8,6 mln zł i 6 mln zł od zaksięgowanej odpowiednio: na dzień 30.09.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. Wzrost zobowiązań wynika z następujących zdarzeń:

- > wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług do kwoty 14.286 tys. zł (wobec 10.943 tys. zł na koniec września 2019 r.),

- > przekwalifikowania łącznej wartości umów najmu pomieszczeń biurowych głównej siedziby w Gdańsku, zgodnie z MSSF 16 (więcej informacji w nocie *Wpływ na pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 31 grudnia 2019 r.* na str. 28) na pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 4.499 tys. zł.

Sytuacja zadłużeniowa spółki jest stabilna. W związku z przekwalifikowaniem kosztów wynajmu pomieszczeń biurowych nieznacznie pogorszyły się wskaźniki: ogólnego zadłużenia (41% wobec 37,8% na koniec I kw. 2018/2019) oraz zadłużenia kapitału własnego (69,4%, ok. 8,7 p.p. więcej w stosunku do wartości wskaźnika w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Na ostatni dzień I kwartału 2019/2020 Spółka była w stanie pokryć 202,6% własnych zobowiązań krótkoterminowych majątkiem o krótkim okresie zbywalności (na koniec I kwartału 2018/2019 wartość wskaźnik płynności bieżącej wyniosła 209,7%).

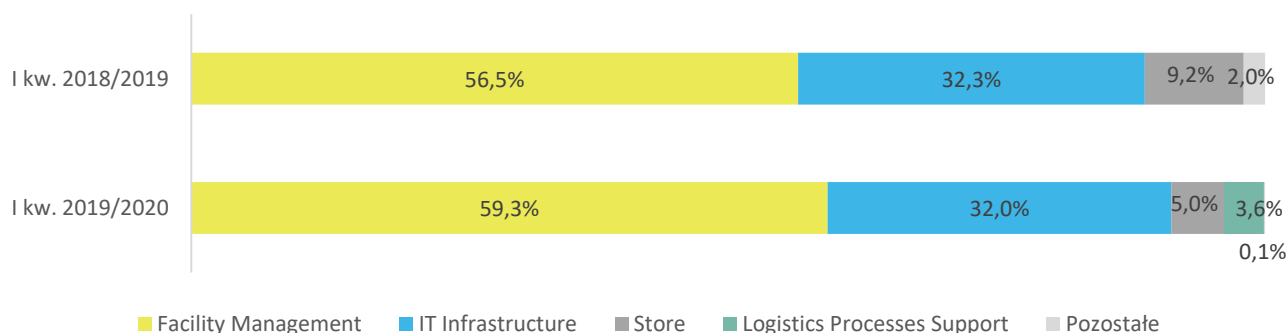
7. Grupa Sescom w I kwartale roku obrotowego 2019/2020 (okres 01.10.2019 r. – 31.12.2019 r.)

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

Pierwszy kwartał nowego roku obrotowego Sescom jest jednocześnie ostatnim kwartałem roku kalendarzowego. Wolumen prac w miesiącach: październiku, listopadzie i grudniu w głównym obszarze – FM jest zdeterminowany temperaturą zewnętrzną (mroźna zima oznacza wzrost awaryjności urządzeń grzewczych) oraz większą aktywnością inwestycyjną klientów (koniec roku kalendarzowego to dla przedsiębiorstw czas wzmożonej realizacji założonych budżetów).

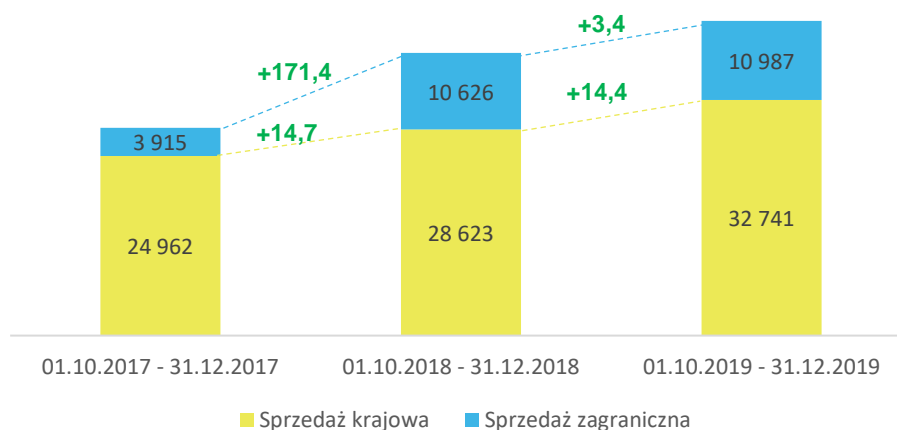
W I kwartale obrotowym 2019/2020 Grupa Sescom zwiększyła poziom przychodów do 43.728 zł, wobec 31.824 zł w kwartale poprzedzającym oraz 39.250 w I kw. 2018/2019. Sprzedaż została wygenerowana przez 6 linii biznesowych z dominacją linii Facility Management. Udział w sprzedaży poszczególnych linii biznesowych został zaprezentowany poniżej. Grupy usług: Energy i Digital są nastawione na prace nad rozwojem oferowanych rozwiązań, co skutkowało dotychczas niewielką wartością osiągniętej sprzedaży. Dlatego też ich udział w przychodach Grupy został zaprezentowany łącznie.

Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom w I kw. 2019/2020 r.



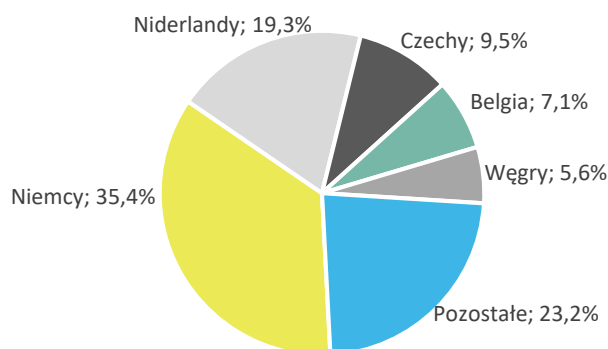
Czołowymi liniami Grupy Sescom pod względem osiągniętych przychodów w analizowanym okresie były usługi: Facility Management oraz IT Infrastructure. W pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 sprzedaż usług FM stanowiła ok. 59,3% całości przychodów Grupy. W maju 2019 r. do Grupy Sescom dołączyła spółka DT Sp. z o.o. świadcząca usługi w zakresie Logistics Processes Support. Jej udział w przychodach w I kw. 2019/2020 wyniósł 3,6%.

Struktura sprzedaży Grupy Sescom pod względem geograficznym w I kw. 2018/2019 r. i I kw. 2019/2020 r. w tys. zł



Niezmienne dominującym krajem pod względem osiągniętych przychodów ze sprzedaży Grupy jest Polska, w której w minionym kwartale Grupa Sescom osiągnęła sprzedaż na poziomie 32,7 mln zł (o ok. 14,4% więcej niż w analogicznym kwartale roku poprzedzającego). Trzeba jednak zauważyć, że tendencję rosnącą rok do roku utrzymuje sprzedaż zagraniczna. W I kw. roku obrotowego 2019/2020 przychody zagraniczne, w kwocie ok. 11 mln zł, stanowiły 25% całej sprzedaży (w I kw. 2018/2019 udział ten wynosił 27,1%, natomiast w I kw. 2017/2018: 13,6%). W I kw. 2019/2020 r. kluczowymi zagranicznymi rynkami pod względem przychodów dla Grupy były Niemcy (35,4% udziału w sprzedaży zagranicznej), Niderlandy (19,3%) oraz Czechy (9,5%).

Udział poszczególnych rynków europejskich w przychodach zagranicznych Grupy Sescom I kw. 2019/2020 r.

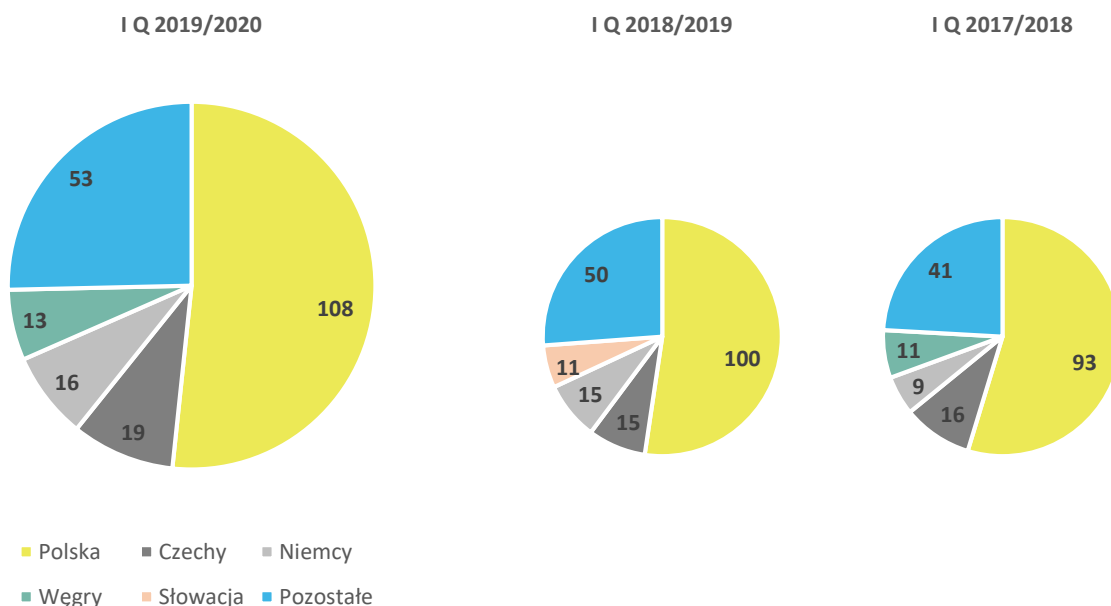


Sescom Facility Management

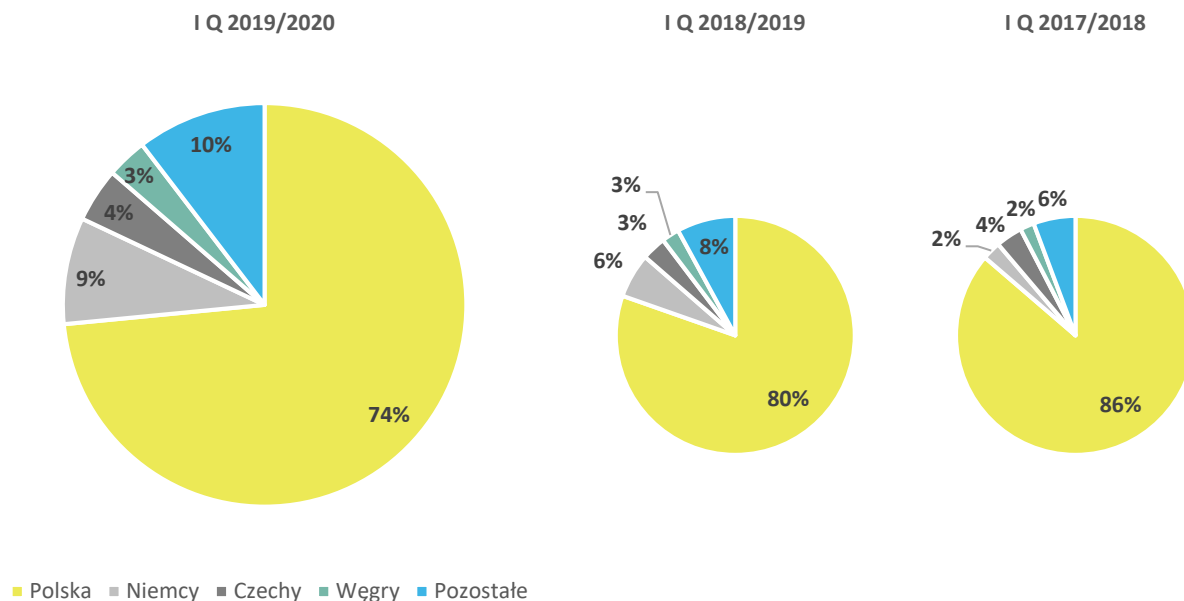
W minionym kwartale obrotowym w Europie panowała ciepła zima, której negatywne efekty (znikomy wpływ temperatury na intensywność pracy urządzeń grzewczych i ewentualne awarie) został zrekompenzowany skalą realizowanych prac. W I kw. 2019/2020 Sescom w ramach linii FM obsłużył 209 klientów, wobec 191 w I kw. 2018/2019. 101 usługobiorców stanowiły przedsiębiorstwa zagraniczne. Łącznie w analizowanym okresie zespoły serwisowe Sescom wykonały bądź zareagowały na 21.026 awarii, zleceń i przeglądów.

W pierwszych kwartałach w 3 ostatnich latach obrotowych niezmiennie dominującą pozycję pod względem liczby klientów oraz wolumenu zrealizowanych prac zajmowała Polska. Wśród pozostałych państw najistotniejsze według liczby usługobiorców oraz zdarzeń były: Czechy, Niemcy, Węgry, Słowacja oraz Niderlandy.

Zestawienie klientów FM Grupy Sescom według kraju siedziby



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



Pierwsze kwartały ostatnich 3 lat obrotowych charakteryzowały się tendencją wzrostową udziału serwisowych prac zagranicznych w całości zrealizowanych prac FM. W I kw. 2019/2020 udział ten wyniósł ok. 26%, o 6 p.p. więcej względem analogicznego okresu w roku poprzednim. Krajem zagranicznym o największym przyroście wykonanych prac były Niemcy (1.798 zleceń wobec 1.322 w I kw. 2018/2019 i 656 w I kw. 2017/2018).

Sescom IT Infrastructure

Za realizację prac IT Infrastructure odpowiada wrocławski oddział Sescom S.A.

W ramach linii biznesowej w I kw. 2019/2020 zrealizowano 10.253 zlecenia dla 19 klientów (w tym jednego czeskiego). Liczba zrealizowanych prac była niższa o ok. 0,5% względem analogicznego okresu w roku poprzedzającym. W okresie od października do grudnia 2019 roku zrealizowano zaplanowane kluczowe projekty, w tym zgodnie z harmonogramem dokonano instalacji 280 kas samoobsługowych spośród docelowych 1500 urzędzeń dla sieci dyskontów. Na kolejny kwartał planowane są następujące główne realizacje:

- > wymiana sprzętu w 35 salonach optycznych ogólnopolskiej sieci (komputery wraz z laserowymi czytnikami kodów),
- > migracja systemów operacyjnych w 160 obiektach ogólnopolskiej sieci drogerii,
- > migracja systemów operacyjnych w 1400 obiektach sieci dyskontów spożywczych (projekt zaplanowany do końca września 2020 roku).

Sescom Store

W okresie od października 2019 r. do grudnia 2019 r. Sestore sp. z o.o. odpowiedzialna za realizację zadań Sescom Store zrealizowała 20 projektów na terenie Polski oraz jeden projekt zagraniczny (modernizacja sklepu odzieżowego w Niderlandach). W ramach zrealizowanych prac, zespół Sestore wykonał 3 projekty o budżecie przekraczającym 200 tys. zł (otwarcia obiektów HoReCa ogólnopolskich sieci).

Harmonogram zadań do wykonania na kolejne miesiące roku obrotowego wyniósł 21 projektów.

Sescom Energy oraz Intelligence

W ramach SDC Sp. z o.o. realizowane są prace linii biznesowej Sescom Energy oraz koordynowane są działania R&D platformy Business Intelligence – SES BI.

W I kwartale 2019/2020 usługa Sescom Energy była świadczona w 89 obiektach. Do końca grudnia 2019 r. urządzenia pomiarowe SES Control zostały również zainstalowane w 106 stacjach Shell. Prace związane z wdrożeniem usługi Energy na stacjach paliw przebiegają zgodnie z harmonogramem, według którego do marca 2020 r. zakończy się instalacja urządzeń pomiarowych w 355 obiektach w całej Polsce. Do grudnia 2019 r. zakończono również dotychczasowe prace pilotażowe u potencjalnych nowych klientów.

Od lutego 2020 r. rozpoczęto realizację nowego projektu pilotażowego w polskiej sieci odzieżowej. Próbną usługą Sescom Energy zostanie przeprowadzona w 10 obiektach handlowych, natomiast sam projekt powinien zakończyć się w I połowie tego roku.

W ramach rozwoju technologicznego platformy SES BI, trwają prace nad doskonaleniem rozwiązania. Dzięki środkom własnym oraz środkom pozyskanym z NCBiR (o pozyskaniu dofinansowania w wysokości 2,2 mln zł Sescom informował w raportach bieżących: 20/2019 i 24/2019 oraz w ostatnim raporcie rocznym Spółki) w najbliższych kwartałach będzie można zrealizować następujące prace:

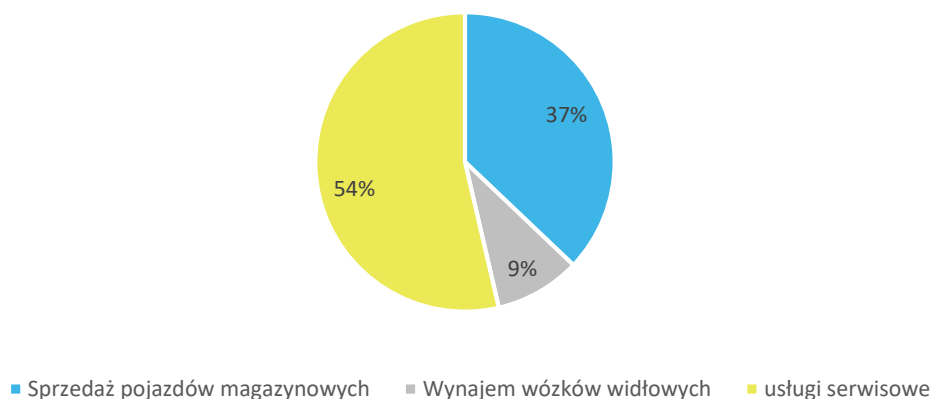
- > budowa testowego układu elektrycznego w warunkach laboratoryjnych, symulującego układ elektryczny sklepu, w celu wypracowania rozwiązania umożliwiającego rozpoznawanie podłączonych urządzeń oraz ich stanu technicznego,
- > zasilenie zespołu projektowego o kolejne, przewidziane w budżecie osoby, w tym również specjalistów zewnętrznych.

W związku z realizacją projektu badawczo-rozwojowego, Sescom będzie ponosił koszty związane z: wynagrodzeniami zespołu projektowego, najmem urządzeń (serwerów) oraz oprogramowaniem do przetwarzania danych.

Logistics Processes Support

DT Sp. z o.o. realizująca usługi utrzymania ruchu magazynowego dla klientów retail oraz logistycznych rozpoczęła swój pierwszy rok obrotowy w Grupie Sescom. W trzech analizowanych miesiącach DT generowała sprzedaż z 3 rodzajów usług: realizacji napraw i przeglądów pojazdów magazynowych, ich sprzedaży oraz wynajmu długoterminowego. Udział poszczególnych usług w przychodach linii biznesowej LPS został przedstawiony na poniższym wykresie.

Udział poszczególnych usług w przychodach LPS



W ostatnich trzech miesiącach roku kalendarzowego 2019 w ramach LPS zrealizowano 699 zleceń dla 65 klientów. Należy jednak zaznaczyć, że dla 17 z nich były to prace jednorazowe. Głównymi odbiorcami usług DT w I kw. 2019/2020 były firmy produkcyjne oraz sklepy wielkopowierzchniowe.

Sescom Digital

Linia biznesowa Sescom Digital oferuje rozwiązania optymalizujące pracę operacyjną przy wsparciu rozwiązań opartych o RFID, IoT, czy Digital Transformation. W obecnym kształcie dział Digital funkcjonuje od lipca 2019

roku. Przez ok. pół roku jego funkcjonowania przeprowadzono pilotaże wśród dotychczasowych klientów Grupy oraz udoskonalano model świadczenia usługi. Dotychczas zrealizowane pilotaże były w ok. 50% pokrywane środkami własnymi. Pierwsze płatne wdrożenie u klienta planowane jest na koniec I połowy 2020 roku. Plan działań na najbliższy kwartał obejmuje rozpoczęcie 4 projektów pilotażowych dla klientów retail. Kontynuowana jest również współpraca z showroomem modowym Aliganza. Zaimplementowane tam oprogramowanie oraz infrastruktura RFID umożliwiają optymalizację procesów operacyjnych i zarządczych oraz ułatwiają codzienną pracę obsłudze showroomu.

Sescom Innovation Lab

Celem zespołu Sescom Innovation Lab jest rozwój w innowacyjnych pomysłach (własnych lub pozyskanych w ramach współpracy z podmiotami zewnętrznymi) w celu wykorzystania w bieżącej działalności Grupy Sescom oraz dalszej komercjalizacji.

W ramach działalności SIL kontynuowano prace projektowe z wybranymi uczestnikami w ramach programu akceleracyjnego Brinc ScaleUp. Od października zespół R&D SIL zaangażowany był w prace koncepcyjne nad technologią wykorzystania drgań w celu diagnozowania stanu technicznego urządzeń elektrycznych. 2 runda programu została zakończona w lutym tego roku i nie zakończyła się podjęciem długookresowej współpracy z żadnym z uczestników. Rozpoczęcie kolejnej rundy programu Brinc ScaleUp planowane jest na początek II kwartału obecnego roku obrotowego.

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

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

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

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

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

Według stanu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego (02.03.2020 r.) osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom S.A.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt, w tym:	1 055 875	50,28%	1 805 875	63,36%
- bezpośrednio	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
- pośrednio*	50 000	2,38%	50 000	1,75%
Sławomir Kądziela	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	159 095	7,58%	159 095	5,58%
Magdalena Budnik	22 286	1,06%	22 286	0,78%
Akcjonariusz – osoba nadzorująca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Krzysztof Pietkun (pośrednio poprzez Negril 3 sp. z o.o.)	437 000	20,81%	437 000	15,33%
Suma	1 915 844	91,23%	2 665 844	93,54%

*pośrednio poprzez Sescom S.A. – która jest podmiotem zależnym wobec Pana Sławomira Halbryta. Akcje zostały nabyte w wyniku skupu akcji własnych rozliczonego przez Spółkę w dniu 08.11.2019 r. Zgodnie z Art. 300⁴⁷ §8. KSH Spółka nie

wykonuje praw z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

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

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

*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

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

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

*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

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

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

Spór z CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji

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

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

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

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

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

Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP ostateczna cena ZCP ustalona przez audytora nie podlegała kwestionowaniu. Jednakże CUBE.ITG S.A., niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, złożył w dniu 6 czerwca 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu obejmującemu część należności z tytułu umowy sprzedaży ZCP na

kwotę 1.265.426,40 zł. Wniosek ten, zgodnie z wiedzą Zarządu Sescom S.A., został oddalony. W styczniu 2018 r. CUBE.ITG ponownie wniósł o nadanie klauzuli wykonalności Aktowi Notarialnemu do ww. Sądu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zdarzenia, które miały miejsce w I kwartale 2019/2020 (okresie od października do grudnia 2019 r.) oraz do dnia publikacji raportu

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

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

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

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

8.1. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

> Osiągnięcie efektów synergii

Udana integracja kolejnych spółek córek z resztą podmiotów funkcjonujących w Grupie Sescom pozwala osiągnąć efekt synergii. Wartością dodaną, wynikiem ścisłej współpracy, jest również wspólna baza wiedzy oraz dzielenie się know-how poszczególnych linii biznesowych. W roku obrotowym 2018/2019 wzrosła liczba projektów realizowanych w kooperacji poszczególnych jednostek biznesowych: IT Infrastructure i Energy, IT Infrastructure i Digital czy Facility Management i Business Logistics Support, co jest pozytywnym i zamierzonym działaniem strategicznym. W roku obrotowym 2019/2020 współpraca projektowa pomiędzy spółkami w Grupie jest kontynuowana.

> Dalszy rozwój oferty usługowej

W minionym roku obrotowym Sescom poszerzył swoją ofertę o usługi utrzymania ruchu pojazdów magazynowych, w tym sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych. Takie usługi mogą stanowić dodatkową zachętę dla potencjalnych klientów Grupy. W roku obrotowym 2019/2020 Sescom rozwija nowe usługi - oparte o technologie rozwiązania optymalizacji procesów operacyjnych opracowywane w ramach linii Digital.

> Kondycja gospodarki w krajach działalności klientów Sescom

Klienci Grupy Sescom to w większości sieci sprzedaży detalicznej funkcjonujące w branży modowej. Wielkość generowanej sprzedaży rzutująca na rozwój i powstawanie nowych obiektów handlowych jest powiązana z bieżącą sytuacją gospodarczą: siłą nabywczą konsumentów, podażą pieniądza, a także regulacjami prawnymi związanymi z prowadzeniem działalności biznesowej. W interesie Grupy jest funkcjonowanie rynków o łatwym dostępie do kredytów inwestycyjnych, wysokiej sile nabywczej konsumentów oraz otoczeniem regulacyjnym wspierającym rozwój biznesu.

> Automatyzacja instalacji w obiektach handlowych

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

> Postępująca informatyzacja przedsiębiorstw

Postępująca informatyzacja przedsiębiorstw jest dla Sescom czynnikiem wpływającym na rozwój sprzedaży, ale również rozwój procesów wewnątrz Grupy. Coraz większe uzależnienie klientów od urządzeń elektronicznych stwarza szansę na objęcie usługami utrzymania technicznego coraz to kolejnych urządzeń. Stosowanie rozwiązań informatycznych: nowoczesnego sprzętu, aplikacji, programów typu ERP, urządzeń diagnostycznych, rozwiązań business intelligence jest sposobem na optymalizację procesów również wewnątrz firmy. Skutkiem informatyzacji jest usprawnienie przepływu danych, oszczędność czasu oraz pracy ludzkiej.

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

> Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej

Ogólna 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 może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody. Zarząd zdaje sobie sprawę z wpływu bieżącej koniunktury na działalność Sescom i dostosowuje strategię do występujących zmian.

> Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników technicznych oraz presja wynagrodzeń

Zarząd Sescom S.A. 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. Dodatkowym wyzwaniem dla pracodawców jest presja na wzrost wynagrodzeń, którą odzwierciedlają rosnące koszty operacyjne.

> Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

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

> Ryzyko zmiany cen

Grupa Sescom funkcjonuje na konkurencyjnym rynku usług dla klienta biznesowego. W realizacji swoich usług wykorzystuje towary i materiały takie jak: części wymienne HVAC, podzespoły komputerowe, ekrany, głośniki, materiały budowlane. Ceny materiałów charakteryzują się wahaniami. Również ceny usług zawarte w umowach są nierzadko negocjowane i ulegają zmianom. Sescom S.A. oraz spółki z jej Grupy sprzedają usługi w oparciu o podpisane kontrakty ustalające ceny usług w danym okresie. W przypadku wzrostu cen materiałów oraz rosnącej presji cenowej ze strony klientów Sescom może zostać narażony na ryzyko niekorzystnej zmiany cen. W celu jego minimalizacji Spółka stara się każdorazowo negocjować ceny materiałów wymaganych do świadczenia usług, a także zawierać z klientami umowy terminowe zabezpieczające satysfakcjonujący poziom cen.

> Ryzyko destabilizacji gospodarki światowej w wyniku epidemii

Grupa Sescom prowadzi działalność operacyjną na rynkach europejskich, natomiast jej funkcjonowanie jest zależne od wielu zjawisk zachodzących globalnie (zależność od ropy naftowej, łańcuchów dostaw wykraczających poza kontynent Europy). Od nowego roku kalendarzowego globalna gospodarka doświadcza negatywnego wpływu rozpowszechniającego się wirusa Covid-19. Na dzień publikacji niniejszego raportu widoczne są pierwsze skutki paniki na światowych rynkach: spadki indeksów giełdowych, spadek produkcji. W obecnej sytuacji Zarządowi Spółki ciężko oszacować wpływ wirusa na przyszłe wyniki finansowe Grupy Sescom. Zarząd podkreśla jednak, że na dzień publikacji raportu nie zostały zdiagnozowane żadne zakłócenia w codziennej pracy Grupy, które można by powiązać z rozprzestrzenianiem się wirusa Covid-19. Zarząd Emitenta obserwuje również sytuację na europejskich rynkach i w przypadku pojawienia się ryzyk operacyjnych związanych z epidemią, podejmie natychmiastowe działania w celu ich zminimalizowania.

9. Oświadczenie Zarządu

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

Sławomir Halbryt
Prezes Zarządu Sescom S.A.