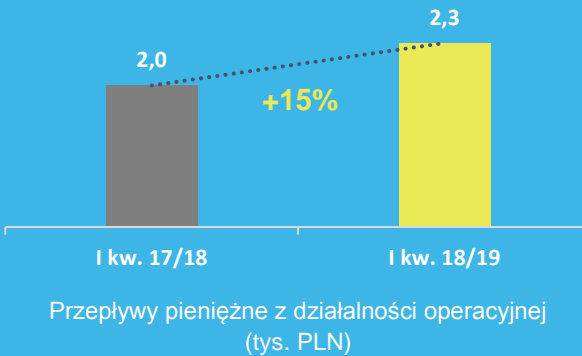
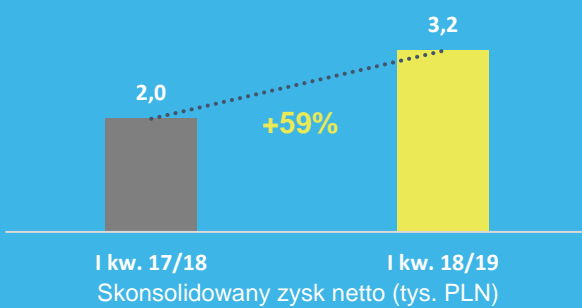
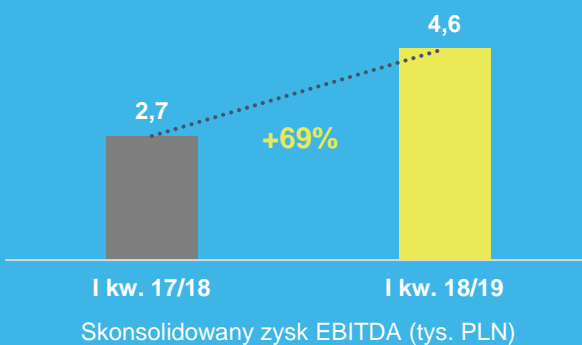
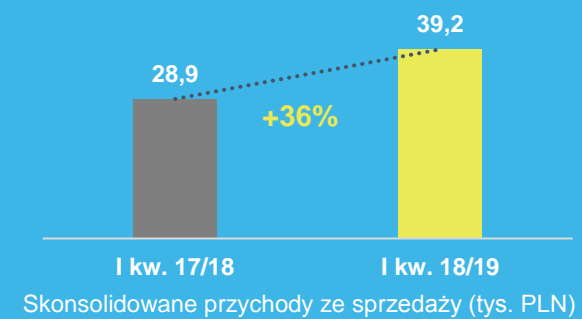




Skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał
roku obrotowego 2018/2019
Sescom S.A.

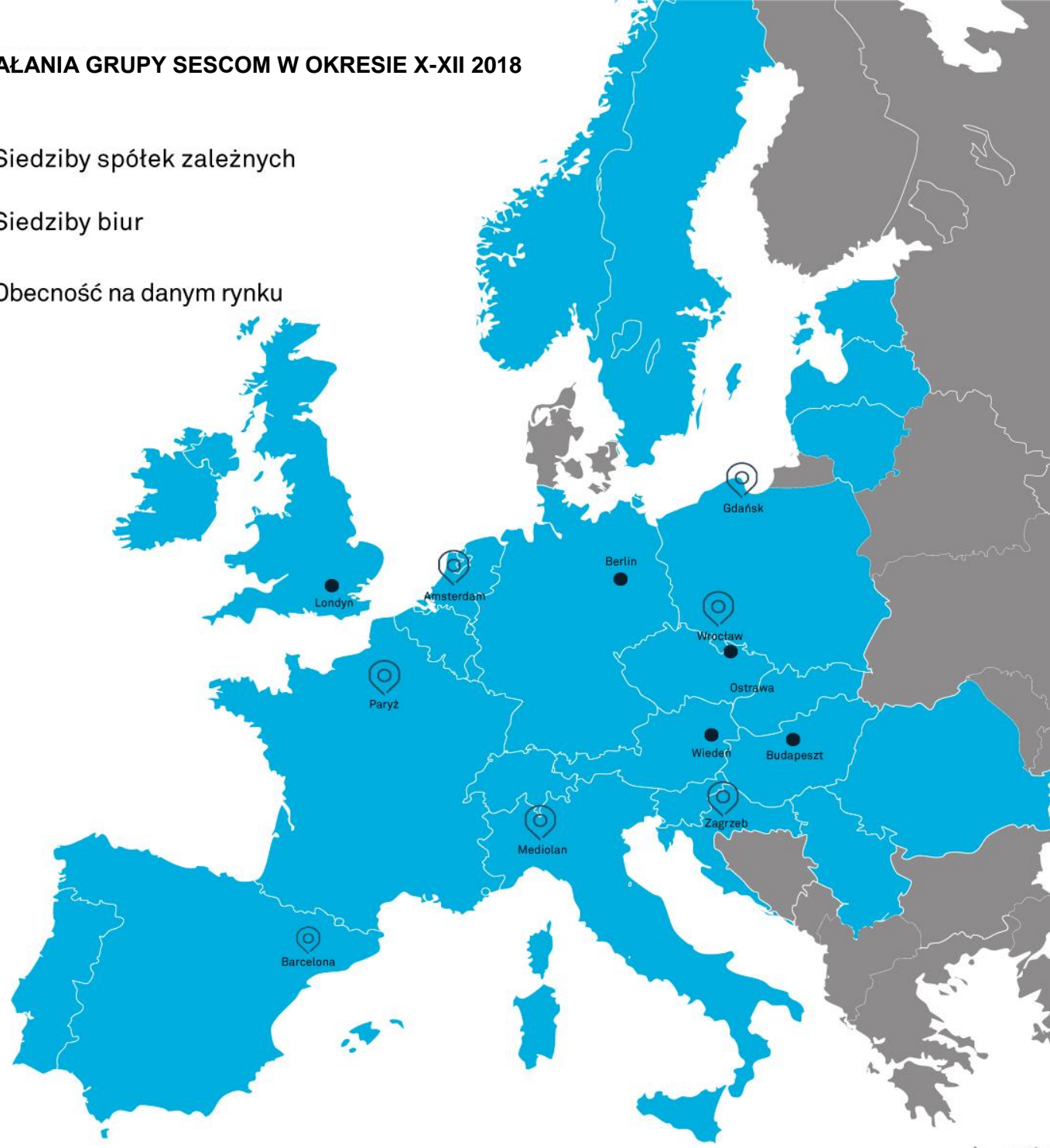
Gdańsk, 28.02.2019 r.

Kluczowe dane finansowe wypracowane w okresie X – XII 2018 r.



OBSZAR DZIAŁANIA GRUPY SESCOM W OKRESIE X-XII 2018

- Siedziby spółek zależnych
- 📍 Siedziby biur
- Obecność na danym rynku



Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	5
2.	Informacje ogólne.....	7
2.1.	Informacje podstawowe.....	7
2.2.	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3.	Przedmiot działalności.....	8
2.4.	Obszar działalności.....	11
2.5.	Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych.....	12
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.....	50
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	58
4.1.	Dane finansowe.....	58
4.2.	Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	63
4.3.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	63
5.	Grupa Sescom w I kwartale roku obrotowego 2018/2019 (okres 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.).....	66
5.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	66
5.2.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	69
5.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	69
5.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu.....	69
5.5.	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 sportu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	70
6. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2018/2019	71
6.1. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	71
6.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego.....	72
7. Oświadczenia Zarządu	74

1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

Dane skonsolidowane

WYBRANE DANE FINANSOWE*	PLN		EUR	
	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Aktywa razem	64 318 147	59 792 998	14 957 709	13 998 454
Zobowiązania długoterminowe	2 308 204	1 460 632	536 792	341 956
Zobowiązania krótkoterminowe	23 555 063	23 152 074	5 477 922	5 420 254
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	38 454 880	35 180 291	8 942 995	8 236 244
Kapitał podstawowy	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	18,31	16,75	4,26	3,92
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	18,31	16,75	4,26	3,92

WYBRANE DANE FINANSOWE*	PLN			EUR		
	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2017	Rok obrotowy 2017/2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2017	Rok obrotowy 2017/2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 249 503	28 876 517	131 374 001	9 112 463	6 861 094	30 967 636
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 208 499	2 292 733	10 588 828	977 077	544 756	2 496 011
Zysk (strata) brutto	4 159 607	2 191 407	10 164 506	965 726	520 681	2 395 989
Zysk (strata) netto	3 223 781	2 029 693	8 319 136	748 457	482 258	1 960 997
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 223 781	2 029 693	8 319 136	748 457	482 258	1 960 997
Całkowity dochód (strata) ogółem	3 286 724	2 029 693	8 331 271	763 071	482 258	1 963 857
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 286 724	2 029 693	8 331 271	763 071	482 258	1 963 857
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 274 889	1 979 534	5 062 885	528 155	470 340	1 193 429
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 023 240	-311 266	-464 419	-237 563	-73 957	-109 473
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-457 793	-413 964	-1 678 514	-106 285	-98 358	-395 661
Przepływy pieniężne netto - razem	793 856	1 254 304	2 919 952	184 308	298 024	688 295
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	495 014

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*	PLN		EUR	
	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Aktywa razem	51 524 202	50 716 640	11 982 372	11 873 540
Zobowiązania długoterminowe	1 524 972	1 389 767	354 645	325 366
Zobowiązania krótkoterminowe	17 925 959	18 769 865	4 168 828	4 394 312
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	32 073 270	30 557 008	7 458 900	7 153 862
Kapitał podstawowy	2 100 000	2 100 000	2 100 000	491 642
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	491 642
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,3	14,6	3,6	3,4
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,3	14,6	3,6	3,4

WYBRANE DANE FINANSOWE*	PLN			EUR		
	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2017	Rok obrotowy 2017/2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2017	Rok obrotowy 2017/2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 831 828	23 725 539	104 769 454	6 461 649	5 637 216	24 696 380
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 927 611	1 974 732	7 974 919	447 529	469 199	1 879 857
Zysk (strata) brutto	1 895 327	1 872 711	7 618 814	440 034	444 958	1 795 916
Zysk (strata) netto	1 516 262	1 749 405	6 402 165	352 027	415 661	1 509 126
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 516 262	1 749 405	6 402 165	352 027	415 661	1 509 126
Całkowity dochód (strata) ogółem	1 516 262	1 749 405	6 402 165	352 027	415 661	1 509 126
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 516 262	1 749 405	6 402 165	352 027	415 661	1 509 126
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	749 999	496 892	4 253 685	174 125	118 062	1 002 684
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 023 020	-313 112	-642 777	-237 512	-74 396	-151 516
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-419 682	-393 601	-1 593 475	-97 437	-93 520	-375 616
Przepływy pieniężne netto - razem	-692 703	-209 821	2 017 433	-160 823	-49 854	475 552
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000

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 31.12.2018 r. oraz 30.09.2018 r., które wyniosły odpowiednio: 4,30 oraz 4,27.
- > 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 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r., 01.10.2017 – 31.12.2017 r., a także 01.10.2017 – 30.09.2018 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio 4,31, 4,21 oraz 4,24.

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 Kądziela – Członek Zarządu,
- > Magdalena Budnik – Członek Zarządu.

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

Zarząd Sescom S.A. został powołany przez Radę Nadzorczą na nową kadencję w dniu 13.02.2019 r.

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.

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

Kadencja Rady Nadzorczej Sescom S.A. trwa 3 lata. W dniu 29.03.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sescom S.A. powołało dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną, IV kadencję.

2.3. Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa Sescom SA specjalizuje się w zarządzaniu i świadczeniu usług serwisu technicznego nieruchomości (usługi serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (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

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®,

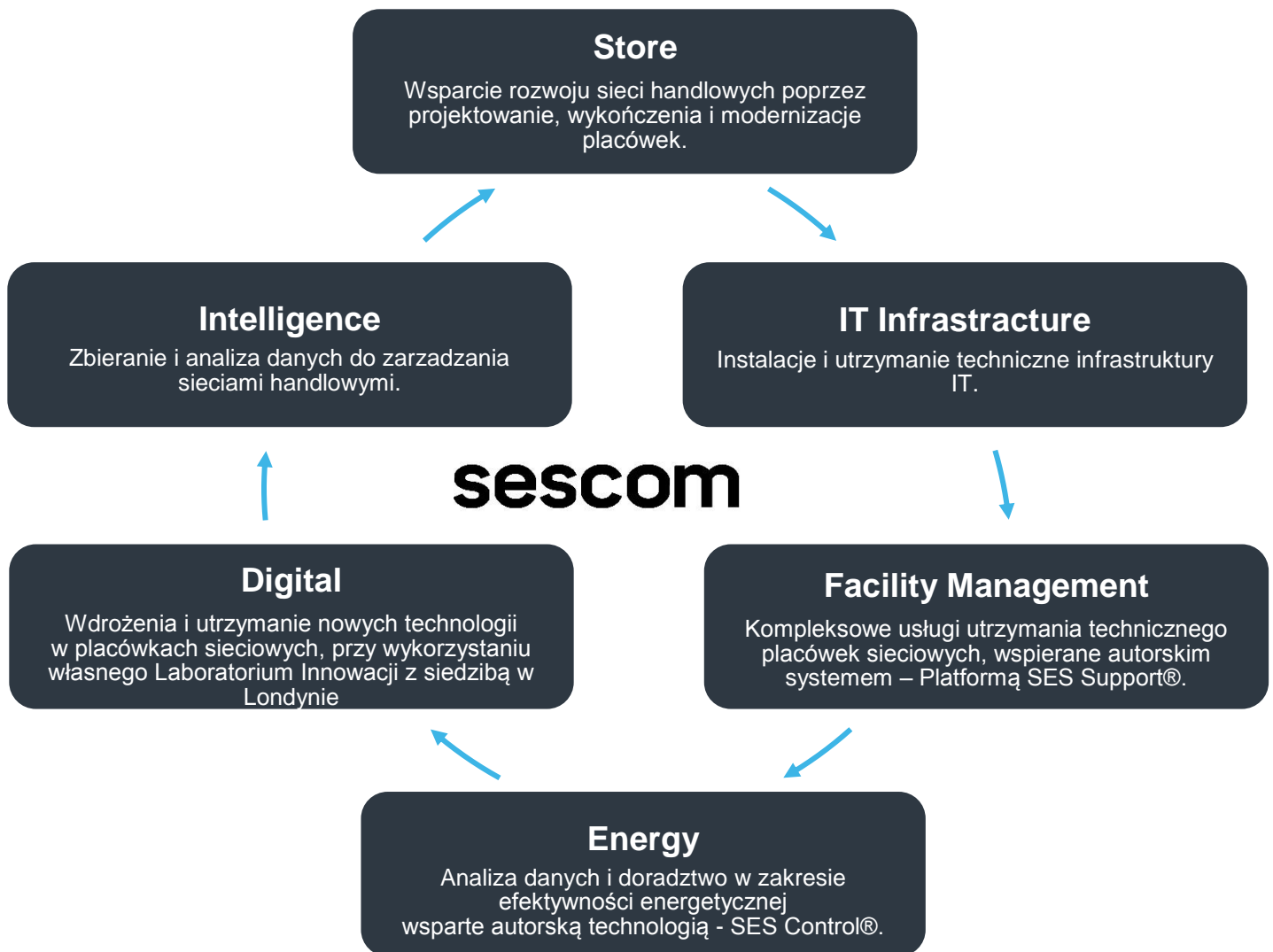
Sescom IT Infrastructure - usługi utrzymania infrastruktury IT,

Sescom Energy - usługi optymalizacji zużycia energii elektrycznej i innych mediów z wykorzystaniem Platformy SES Control®,

Sescom Digital - usługi doboru, integracji, wdrażania i utrzymania nowych technologii,

Sescom Intelligence - usługi integracji oraz inteligentnej analizy danych.

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 sklepu (Sescom FM oraz IT Infrastructure), po efektywność energetyczną (Sescom Energy), wdrożenia nowych technologii i business intelligence (odpowiednio: Sescom Digital i Sescom Intelligence).



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 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. Współpraca realizowana jest na podstawie: umów ryczałtowych oraz umów uzależniających wysokość wynagrodzenia od liczby zrealizowanych zdarzeń serwisowych. Sescom oferuje również swoje usługi w formie jednorazowych zleceń.

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. Formy współpracy w ramach segmentu FM są tożsame z oferowanymi w segmencie IT Infrastructure.

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 umieszczony 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 segmentu Energy współpraca przebiega na podstawie umów terminowych.

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 Intelligence

Sukcesywnie rozwijane przez Sescom rozwiązanie umożliwia 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 Intelligence jest rozwiązaniem stworzonym 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. Narzędziem wykorzystywanym w ramach usługi jest rozwijana przez Spółkę platforma *Sescom Business Intelligence*.

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)**. 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. prowadzi działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Teren działalności zagranicznej Grupy obejmuje: kraje bałtyckie, Rumunię, Bułgarię, Grecję, kraje dawnej Jugosławii, kraje skandynawskie, Włochy, Francję, kraje Beneluksu, Wielką Brytanię oraz Półwysep Iberyjski.

Biura i siedziby spółek w Grupie Sescom:

- > siedziba główna w Gdańsku,
- > 6 biur/oddziałów w:
Polsce, Chorwacji, Holandii,
Francji, Hiszpanii oraz
we Włoszech
- > 5 siedzib spółek zależnych w:
Wielkiej Brytanii, Niemczech,
Czechach, Austrii i na Węgrzech

- Siedziby spółek zależnych
- Siedziby biur
- Obecność na danym rynku
w ciągu ostatniego
roku obrotowego



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 w Polsce. 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.

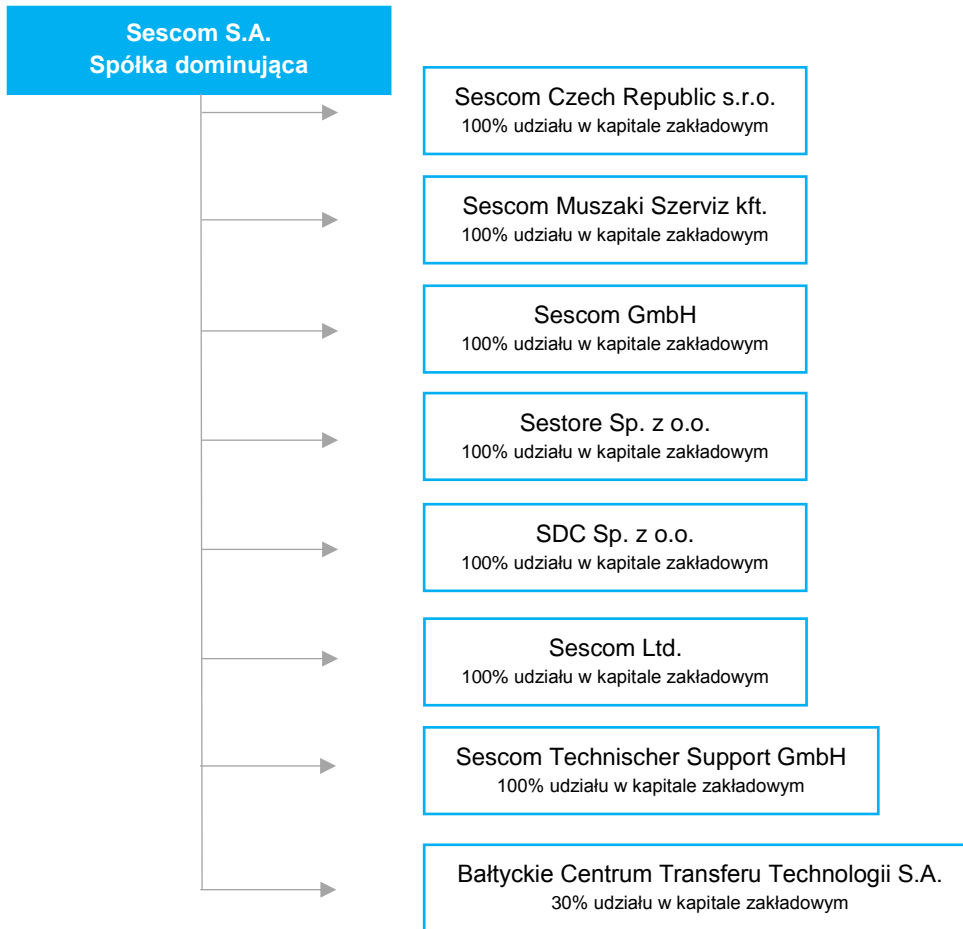
Sescom S.A. jest jednym z największych usługodawców w branży technicznego facility management w Polsce dla klientów sieciowych. Posiada stabilną i ugruntowaną pozycję w tym segmencie rynku. Spółka zapewniła sobie rozpoznawalność poprzez doświadczenie zdobyte podczas realizacji licznych kontraktów serwisowych.

Emitent w celu zwiększenia konkurencyjności wprowadził autorskie systemy informatyczne do zarządzania techniczną obsługą klienta. Większość spółek konkurencyjnych nadal nie wspomaga się platformami online albo ich systemy nie są wyposażone na takim poziomie funkcjonalności jak 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, 7 spółek zależnych oraz podmiotu stowarzyszonego.



Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. wchodzi:

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	Ostrava, 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 KorlátoltFelelősségűTársaság

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 SESCOM SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu SESCOM 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	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii. 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 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 Kądziała, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Dyrektora Sescom LTD.

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

Zapewniać atrakcyjność i funkcjonalność przestrzeni rzeczywistej i wirtualnej, w której ludzie pracują, kupują i odpoczywają

Wizja

Globalny integrator rozwiązań informatycznych, technicznych i zarządczych, dzięki którym ludzie pracują, kupują i odpoczywają w komfortowych warunkach

Celem strategicznym Grupy Sescom jest osiągnięcie pozycji jednego z głównych europejskich dostawców kompleksowych rozwiązań IT i facility dla klientów retail do 2020 roku. Strategia zakłada też, że do tego czasu Sescom będzie przygotowany do wejścia na kolejne kontynenty. 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 zamierza rozwijać ofertę usługową dla segmentu retail w zgodzie z najnowszymi trendami rynkowymi. Światowy lider branży nowych technologii – firma CISCO – wskazuje, iż digitalizacja obiektów handlowych będzie jednym z kluczowych czynników sukcesu w branży retail

w najbliższej przyszłości. Zarówno personel sklepów jak i klienci placówek handlowych będą mieli do czynienia z rosnącą ilością wyposażenia technologicznego. W samych Stanach Zjednoczonych przyjmuje się wartość rynku „cyfrowego wsparcia retail” na ok. 500 mld. USD. Do głównych grup sprzętów, zakupywanych przez sieci retail w ramach „rewolucji cyfrowej” – będą wg CISCO należały: aplikacje sprzedażowe na urządzenia mobilne, info-kioski oraz wyposażenie wspierające płatności mobilne. Grupa Sescom zamierza poszerzać kompetencje w zakresie doboru, instalacji i serwisu wspomnianych powyżej grup urządzeń. Stąd właśnie hasło będące mottem oferty usługowej Grupy Sescom: „Facility Management wspierający transformację digitalową”.

W 2016 r. Sescom S.A. nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa CUBE.ITG. Proces nabycia oraz udane wdrożenie nowego segmentu 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. Zadaniem Sescom Innovation Lab jest poszukiwanie perspektywicznych przedsiębiorstw w celu potencjalnej współpracy rynkowej lub bezpośredniej inwestycji kapitałowej. Obecnie Spółka zaangażowana jest w proces potencjalnej inwestycji w Dozór Techniczny Spółkę Jawną. Kluczowym warunkiem dokonania inwestycji jest przekształcenie spółki jawnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom

W okresie od 30.09.2018 r. do dnia publikacji niniejszego raportu 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, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. podlegają konsolidacji metodą pełną. Jednostka stowarzyszona podlega konsolidacji metodą praw własności.

2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.

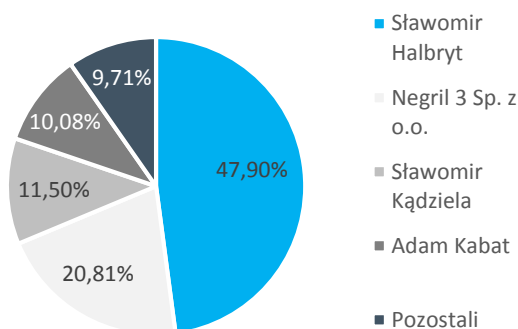
W okresie 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. wyniosło 138 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

2.10. Akcjonariat

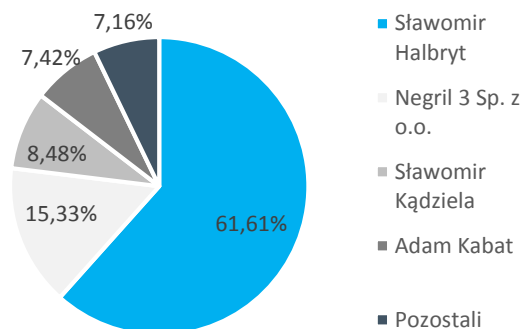
W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom S.A. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego (28.02.2019 r.). W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (31.01.2019 r.) nie odnotowano zmian w akcjonariacie Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu (28.02.2019 r.)

Akcjonariat Sescom S.A.
- udział w kapitale



Akcjonariat Sescom S.A.
- udział w głosach



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
Negril 3 Sp. z o.o.	437 000	20,81%	437 000	15,33%
Sławomir Kądziela	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	211 588	10,08%	211 588	7,42%
Pozostali	203 949	9,71%	203 949	7,16%
Suma	2 100 000	100,00%	2 850 000	100,00%

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

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

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

Pan Adam Kabat posiadający 211.588 akcji stanowiących 10,08% 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
	2018-12-31	2017-12-31	2018-09-30
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 390 033	1 996 885	2 453 605
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	8 508 326	8 508 326	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	1 295 479	1 607 967	1 166 629
Należności długoterminowe	97 398	42 432	84 694
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24 908	23 268	25 719
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275 137	564 827	272 881
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	503 588	148 119	503 588
Aktywa trwałe razem	13 094 869	12 891 825	13 015 443
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	3 537 723	3 987 414	4 701 016
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 077 498	24 492 693	32 780 496
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	490 000	0	150 000
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	202 343	190 634	398 899
Bieżące aktywa podatkowe	0	0	7 870
Pozostałe aktywa finansowe	0	55 347	0
Pozostałe aktywa	2 803 605	2 840 576	2 421 020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 112 109	4 668 717	6 318 253
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	51 223 278	36 235 381	46 777 556
AKTYWA RAZEM	64 318 147	49 127 206	59 792 998

Sescom S.A. – skonsolidowany raport kwartalny
za I kw. 2018/2019 (od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.)

PASYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	2018-12-31	2017-12-31	2018-09-30
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Inne skumulowane całkowite dochody	0	0	0
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	305 604	305 605	305 605
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	40 855	-25 911	12 135
Zyski zatrzymane	32 003 259	22 467 948	28 757 391
	38 454 879	28 852 802	35 180 291
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	38 454 880	28 852 802	35 180 291
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli			
Razem kapitał własny	38 454 880	28 852 802	35 180 291
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	320 840	788 837	320 840
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 323 947	1 029 784	1 127 230
Rezerwa na podatek odroczoney	663 417	361 803	12 562
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	2 308 204	2 180 423	1 460 632
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 283 968	15 205 513	18 990 962
Pozostałe zobowiązania finansowe	815 186	644 381	1 032 439
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	481 248	642 003	641 664
Bieżące zobowiązania podatkowe	928 959	0	947 312
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	92 084	896	389 824
Pozostałe zobowiązania			
	22 601 445	16 492 794	22 002 200
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	953 619	1 601 187	1 149 874
Zobowiązania krótkoterminowe razem	23 555 063	18 093 981	23 152 074
Zobowiązania razem	25 863 267	20 274 404	24 612 707
PASYWA RAZEM	64 318 147	49 127 206	59 792 998

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	39 249 503	28 876 517
Koszt własny sprzedaży	31 160 248	22 777 193
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 089 255	6 099 324
Koszty sprzedaży	1 233 058	874 607
Koszty zarządu	2 641 713	2 973 530
Pozostałe przychody operacyjne	45 937	66 944
Pozostałe koszty operacyjne	51 922	25 398
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 208 499	2 292 733
Przychody finansowe	6 857	11 928
Koszty finansowe	71 346	113 254
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	15 598	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 159 607	2 191 407
Podatek dochodowy	935 826	161 714
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 223 781	2 029 693
Działalność zaniechana	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	3 223 781	2 029 693
Inne całkowite dochody	3 223 781	0
Zyski/(Straty) aktuarialne	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	62 943	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	62 943	0
Całkowite dochody ogółem	3 286 724	2 029 693
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 286 724	2 029 693
Udziałom niesprawującym kontroli		
Zysk strata na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: Zwykły	1,57	0,97
Z działalności kontynuowanej: Zwykły	1,57	0,97

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4 159 607	2 191 407
Korekty:	0	0
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	363 739	420 220
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(18 049)	(11 252)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	50 809	(45 166)
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	811	(415)
Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
Koszty finansowe ujęte w wyniku	31 262	42 153
Otrzymane dywidendy	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 092 575)	24 562
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	1 163 294	(1 336 533)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(596 485)	(63 481)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 019 917	551 554
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(196 256)	468 123
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(302 526)	(99 923)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 583 548	2 141 247
Podatek dochodowy zapłacony	308 659	161 714
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 274 889	1 979 534
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(440 893)	(289 627)
Płatności za aktywa finansowe	(600 446)	(50 000)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	18 049	13 498
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	0	12 743
Odsetki otrzymane	50	2 119
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 023 240)	(311 266)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z emisji akcji	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wpływy z tytułu dotacji	5 000	25 896
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	(160 416)	(173 667)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(261 845)	(223 524)
Odsetki zapłacone	(40 533)	(42 668)
Prowizje zapłacone	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(457 793)	(413 964)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	793 856	1 254 304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 318 253	4 668 717
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 112 109	5 923 020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał podstawowy PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN	Kapitał rezerwowy ogółem PLN	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych PLN	Zysk/strata netto roku PLN	RAZEM PLN
Stan na 30 września 2016 roku	24	2 100 000	4 005 160	305 605	10 792 797	4 427 554	21 631 116
Zysk netto za rok obrotowy					-	5 214 542	5 214 542
Różnice z konsolidacji					22 617		22 617
Emisja akcji							-
Umorzenie akcji							-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych					4 427 554	(4 427 554)	-
Stan na 30 września 2017 roku	24	2 100 000	4 005 160	305 605	15 242 968	5 214 542	26 868 275
Zysk netto za rok obrotowy					-	8 319 136	8 319 136
Różnice z konsolidacji					(7 121)		(7 121)
Emisja akcji							-
Umorzenie akcji							-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych					5 214 542	(5 214 542)	-
Stan na 30 września 2018 roku	24	2 100 000	4 005 160	305 605	20 450 389	8 319 136	35 180 290
Zysk netto za rok obrotowy					-	3 223 781	3 223 781
Różnice z konsolidacji					50 808		50 808
Emisja akcji							-
Umorzenie akcji							-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych					8 319 136	(8 319 136)	-
Stan na 31 grudzień 2018 roku	24	2 100 000	4 005 160	305 605	28 820 333	3 223 781	38 454 880

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 2018 roku.

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

Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w wariancie 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

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.

Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Szczegółowe zasady odpraw emerytalnych przyjęte wynikają wprost z przepisów Kodeksu Pracy i powiązanych z nim aktów prawnych, które określają podstawę wymiaru świadczenia, jego wysokość (krotność podstawy), liczbę przepracowanych lat oraz ewentualne inne warunki konieczne dla nabycia prawa do danego świadczenia.

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 roku obrotowym.

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 zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2018 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji sprawozdań finansowych.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie, oraz których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 16 „Leasing” wydany w dniu 13 stycznia 2016 roku, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy zgodnie, z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to

prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie. Według wstępnej oceny MSSF 16 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Interpretacja opublikowana przez RMSR w dniu 7 czerwca 2017 roku”. Znajdzie ona zastosowanie za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku albo później (możliwe wcześniejsze zastosowanie) i wpływa na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.

Nowa interpretacja wymaga stosowania spójnego osądu i szacunków odnośnie do podatku bieżącego i odroczonego oraz ich ponownej weryfikacji w przypadku zmiany okoliczności lub pojawienia się nowych informacji, które mają wpływ na osądy. KIMSF 23 przypomina o konieczności ujawnienia, zgodnie z MSR 1, subiektywnych osądów i szacunków dokonanych przy ustalaniu niepewnych pozycji podatkowych.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” poprawki opublikowane w lutym 2018r. ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Reguluje kwestie ujęcia księgowego programów określonych świadczeń. Zmiany w warunkach lub zakresie programu mogą skutkować zmianą, ograniczeniem lub rozliczeniem danego programu. MSR 19 wymaga, aby jednostka ustaliła kwoty kosztów przeszłego zatrudnienia, lub też zysków i strat z tytułu rozliczenia, dokonując wyceny zobowiązania z tytułu programu na moment przed i na moment po zmianie, z wykorzystaniem aktualnych założeń i wartości godziwej aktywów programu na moment zmiany. Koszty bieżącego zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania są zazwyczaj kalkulowane z wykorzystaniem założeń ustalonych na początku okresu. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Roczne poprawki do standardów: cykl 2015-2017. Poprawki do standardów obejmują:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - zmiana objaśnia, że w sytuacji, gdy jednostka jest stroną wspólnego ustalenia umownego (zgodnie z MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne) i uzyskuje kontrolę nad wspólną działalnością zdefiniowaną w MSSF 11, a dodatkowo zachowuje prawa do aktywów i obowiązki wynikające z zobowiązań związanych z tą wspólną działalnością przed datą przejścia kontroli, to transakcja stanowi połączenie przedsięwzięć realizowane etapami. W związku z powyższym, Rada wyjaśniła, że na dzień objęcia kontroli, jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny całego uprzednio posiadanego udziału we wspólnej działalności według wartości godziwej. Ponowna wycena całego uprzednio posiadanego udziału skutkowałaby tym, że jednostka rozpoznaje ten sam zysk lub stratę na wycenie, którą ujęłaby, gdyby w inny sposób zbyła wcześniej posiadane udziały we wspólnej działalności w ramach transakcji wymiany.

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - jednostka, która jest współnikiem we wspólnej działalności zgodnie z MSSF 11, ale nie posiada kontroli, może uzyskać współkontrolę nad tą wspólną działalnością, która w myśl MSSF 3 stanowi przedsięwzięcie. W takiej sytuacji, zgodnie z opublikowaną zmianą do MSSF 11, uprzednio posiadany udział we wspólnej działalności nie jest ponownie wyceniany.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - zmiana wyjaśnia, że jednostka ujmuje skutki dywidend w zakresie podatku dochodowego w myśl wytycznych MSSF 9, gdy ujmuje zobowiązanie do wypłaty dywidendy. Skutki podatkowe dywidend związane są bezpośrednio z przeszłymi

transakcjami lub wydarzeniami, które generowały dochody do podziału, a nie z wypłatą dla właścicieli. Dlatego też, jednostka ujmuje skutki podatkowe związane z dywidendą w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitałach własnych odpowiednio do tego, gdzie pierwotnie jednostka rozpoznała przeszłe transakcje lub zdarzenia. Dodatkowo, Rada doprecyzowała, że wymogi te dotyczą wszystkich konsekwencji zakresie podatku dochodowego od dywidend i mają zastosowanie tylko wtedy, gdy jednostka ustali, że płatności te są wypłatami zysków (tj. dywidendami). Ustalenie tego może często powodować konieczność dokonania osądu.

- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – aby ustalić wysokość finansowania zewnętrznego uzyskanego bez ściśle określonego celu, zgodnie z wymogami MSR 23 jednostka wyłącza finansowanie zewnętrzne zaciągnięte specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów. Rada stwierdziła, że jeśli finansowanie zewnętrzne zaciągnięte specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów pozostało niespłacone, podczas gdy dany składnik aktywów został przygotowany do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, niespłacona część tego finansowania jest zaliczona do finansowania ogólnego, tj. uzyskanego bez ściśle określonego celu. Rada odpowiednio zmieniła zapisy standardu.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej

Nowy standard MSSF 16 Leasing zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu może mieć następujące efekty:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

Wstępna ocena wskazuje, iż nowy standard nie powinien mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy SESCO.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy SESCO.

Wpływ regulacji przyjętych do stosowania w roku 2018 na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej

Zmiany wprowadzone w Standardach MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie wpłynęły istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy.

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tj. Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), została ustalona poniżej opisana polityka rachunkowości. Stanowi ona opis przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad prowadzenia rachunkowości. Zasady te oparte są Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. W przypadku środków trwałych zakupionych w walucie obcej, różnice kursowe nie powiększają wartości początkowej.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 10 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny - od 3 do 10 lat
- Środki transportu – 3 i 5 lat
- Inne środki trwałe - od 3 do 5 lat.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

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

Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe o niezdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się w koszcie historycznym pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyksięgowuje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, albo jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczane jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

Aktywa przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub podmiot do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia, zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać sprzedaży która spowodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej spółki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwale (lub podmiotu do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się po koszcie pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o niezdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się w koszcie historycznym pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne - koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia. Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych. Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej).

W przypadku, gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub Grupy generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub Grupy pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła. Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub Grupy generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / Grupy generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu, pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach. W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Inwestycje w spółkach stowarzyszonych

Spółka stowarzyszona to taki podmiot, na który spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej Grupie Kapitałowej, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych są rozliczone metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na jednostkę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział spółki w stratach spółki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Grupa przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach spółki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań spółki albo płatności dokonanych w imieniu spółki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik. Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Grupa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Grupę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową Grupy stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia spółki zależnej. Ponadto Grupa rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Grupa przeklasyfikowuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli spółka należąca do Grupy prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce, niezwiązanych z Grupą.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której spółka i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział spółki we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału spółki w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

Grupa wykazuje udziały w takich spółkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów spółki w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie.

W sytuacji, gdy Grupa prowadzi transakcje ze spółkami podlegającymi wspólnej kontroli, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce współzależnej niezwiązanych z Grupą.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednio, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą średniej ceny ważonej. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji/wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji zdarzenia. Materiały z reguły są zużywane na bieżąco. Jednostka tworzy odpisy aktualizujące na nierotujące zapasy.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów wytworzenia tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rachunek zysków i strat jednostki zagranicznej jest przeliczany po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje rządowe i z innego źródła (fundusze UE)

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Koszty świadczeń pracowniczych

Ze względu na kryterium istotności Grupa stosuje uproszczenie i tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze tylko na niewykorzystane urlopy pracownicze.

Nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy.

Aktywa finansowe metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako w WGPW.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane z aktywów finansowych i jest wykazywany w pozycjach przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Aktywa finansowane dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Również udziały nienotowane na aktywnych rynkach, jeżeli ich wartość da się wiarygodnie wycenić są klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach. Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się po koszcie pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczające.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu. W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu. Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe Grupy lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego po koszcie będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych po koszcie zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych

dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa Kapitałowa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych tylko w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji oraz ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednio koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży usług zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Grupa staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez Grupę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach Grupy po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Grupę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Grupy, nie ujmuje się w wynik żadnych związanych z tym zysków ani strat.

Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w WGPW.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów

pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na Grupę obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Grupę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot: - wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”;

- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu

Grupa usuwa zobowiązania finansowe z bilansu wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Zgodnie z MSSF 15 podstawowym kryterium ujęcia przychodów jest wypełnienie zobowiązania do wykonania świadczenia, co ma miejsce w momencie uzyskania przez nabywcę kontroli nad dobrami lub usługami. Transfer towarów lub usług na rzecz klienta ujmowany jest w wysokości wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. MSSF 15 (§ 31 i n.) wskazuje konieczność oszacowania i ujęcia przychodów w momencie przekazania kontroli nad dobrem lub usługą w wysokości, która z dużym prawdopodobieństwem nie będzie ulegała znaczącemu odwróceniu.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia przez Grupę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz

- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

- przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny i poniesionych bezpośrednich kosztów.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidend ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwotę dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Umowy o usługę długoterminową

Jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę długoterminową, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę długoterminową, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w spółkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa Kapitałowa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Pochodne instrumenty finansowe

Emitent dopuszcza możliwość zawierania różnorodnych umów instrumentów pochodnych w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward, swapy stóp procentowych i swapy walutowe.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

Budowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli spółki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz

- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto Grupy w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Grupy przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje

dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje pierwszego kwartału 2018/2019: Spółki dominującej oraz spółek, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia 2018 roku. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Konsolidacja jednostek stowarzyszonych dokonywana jest metodą praw własności.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli wartość bilansowa inwestycji w spółkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi spółki dominującej i ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały mniejszości wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i obejmują tę część aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż Grupy Kapitałowej.

Inwentaryzacja

Grupa w celu potwierdzenia wartości posiadanych aktywów przeprowadza ich inwentaryzację, której termin jest określony w zarządzeniu o inwentaryzacji wydanym przez Zarząd.

Zarządzenie to określa szczegółowo czas, miejsce i rodzaj inwentaryzacji, powołuje komisję inwentaryzacyjną oraz ustala zasady i osoby odpowiedzialne za rozliczenie wyników inwentaryzacji.

Segmenty operacyjne

Działalność prowadzona przez Grupę jest jednorodna i obejmuje świadczenie usług serwisowych o podobnej charakterystyce i w podobny sposób. W związku z tym wyodrębnienie segmentów spełniających wszystkie kryteria zawarte w par. 5 MSSF 8 nie jest możliwe.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Europy. Aktywa operacyjne nie podlegają alokacji do poszczególnych grup usług i są monitorowane na poziomie sprawozdania finansowego.

Grupa wyodrębnia segmenty geograficzne, ponieważ zajmuje się świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

Działalność Grupy nie wykazuje szczególnej sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym. Jedynie w czwartym kwartale roku kalendarzowego realizowana jest rokrocznie wyższa sprzedaż niż w pozostałych kwartałach, co jest spowodowane realizacją budżetów inwestycyjnych zaplanowanych przez klientów na dany rok.

Połączenia jednostek gospodarczych

W omawianym okresie sprawozdawczym nie miało miejsce połączenie z innymi jednostkami gospodarczymi.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

Przychody

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	31 262 323	22 516 151
Przychody z tytułu umów długoterminowych	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 987 179	6 360 366
RAZEM	39 249 503	28 876 517

Informacje geograficzne

Grupa działa na dwóch głównych 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 Spółki	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	24 100 777	24 918 933
Kraje Unii Europejskiej	13 663 004	3 888 781
Pozostałe kraje	1 485 721	68 803
RAZEM	39 249 503	28 876 517

Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	0	0	0
Budynki *	0	9 804	0
Maszyny i urządzenia	171 209	154 664	181 523
Środki transportu	2 162 844	1 818 181	2 211 873
Inne	55 980	14 235	60 209
Razem	2 390 033	1 996 885	2 453 605

*) dotyczy inwestycji w obcyemu środku trwałym

Nabycia i sprzedaż

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 222 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu 215 tys. zł.

W pierwszym kwartale zakończonym 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała sprzedaży całkowicie umorzonych składników aktywów trwałych w kwocie 18 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 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 na koniec pierwszego kwartału wynosi 2.154 tys. zł.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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 802.088 PLN. Kredyt na zakup ZCP wyceniony jest w skorygowanej cenie nabycia.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	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	802 088	1 430 840	962 504
Pożyczki	0	0	0
Razem	802 088	1 430 840	962 504
Zobowiązania krótkoterminowe	481 248	788 837	641 664
Zobowiązania długoterminowe	320 840	642 003	320 840
Razem	802 088	1 430 840	962 504

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 112 109	5 923 020	6 318 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	0	0	0
Razem	7 112 109	5 923 020	6 318 253

Zmiana wartości szacunkowych

1) Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	663 417	361 803	12 562
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0	0
Świadczenia pracownicze	643 441	545 189	485 450
Inne rezerwy: projekty	310 177	1 055 998	664 424
Razem	1 617 035	1 962 990	1 162 437

2) Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	275 137	564 713	272 881
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	0	3 929	0
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	45 589	52 292	45 589
różnice kursowe niezrealizowane	7 220	4 425	7 220
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	88 273	113 809	88 273
rezerwy na przyszłe koszty	5 257	894	5 257
pozostałe rezerwy	39 450	56 327	39 450
zapasy	68 766	318 808	68 766
pozostałe różnice przejściowe	20 582	14 229	18 326
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	663 417	361 803	12 562
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	0	0	0
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	7 878	11 965	401

różnice kursowe niezrealizowane	9 192	4 266	9 199
wartość firmy	0	253 672	0
należności handlowe i inne	4 620	4 815	4 620
pozostałe różnice przejściowe	641 727	87 085	- 1 658

3) Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	78 161	63 194	90 251
Zapasy	313 162	289 404	313 162
Środki trwałe	0	0	0
Razem	391 323	352 598	403 414

Koszty działalności operacyjnej

	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
	PLN	PLN
Koszty działalności operacyjnej		
a) amortyzacja	363 739	420 367
b) zużycie materiałów i energii	3 017 711	2 401 863
c) usługi obce	18 655 722	14 143 781
d) podatki i opłaty	156 434	115 789
e) wynagrodzenia	3 323 696	2 254 236
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	141 119	559 581
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 111 463	687 448
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 119 367	5 386 504
Koszty według rodzaju, razem	33 889 250	25 969 569
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 350 184	655 831
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 204 416	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 1 233 058	- 874 676
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 2 641 713	- 2 973 530
Koszt własny sprzedaży	31 160 248	22 777 193

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 01.10.2018 do 31.12.2018 roku:

1) Sprzedaż usług oraz towarów i materiałów

	Sprzedaż usług	Sprzedaż towarów i materiałów
Sescom SA	941 882	0
Sescom Czech Republic s.r.o.	168 707	3 134
Sescom Muszaki Szerviz kft	171 123	6 649
Sescom GmbH	561 572	0
SDC Sp z o.o	20 252	1 567
SESTORE Sp z o.o	68 586	1 567
Sescom Technischer Support GmbH	459	0
Sescom Ltd.	69 389	0
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	67 806	0
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	1 800	0
KABAT Adam Kabat	1 800	0
DIAGONAL Sławomir Kądziela	1 500	0
Project Evolution Sp. z o.o.	2 529	0
Razem	2 077 406	12 916

2) Zakup usług oraz towarów i materiałów

	Zakup usług	Zakup towarów i materiałów
Sescom SA	1 090 588	12 916
Sescom Czech Republic s.r.o.	0	0
Sescom Muszaki Szerviz kft	0	0
Sescom GmbH	0	0

SDC Sp z o.o	530 457	0
SESTORE Sp z o.o	179 025	0
Sescom Technischer Support GmbH	15 977	0
Sescom Ltd.	0	0
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	0	0
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	93 750	0
KABAT Adam Kabat	48 750	0
DIAGONAL Sławomir Kądziała	48 450	0
Project Evolution Sp. z o.o.	48 450	0
Razem	2 055 447	12 916

3) Przychody i koszty finansowe

	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Sescom SA	0	23 474
Sescom Czech Republic s.r.o.	7 615	0
Sescom Muszaki Szerviz kft		0
Sescom GmbH	1 919	0
SDC Sp z o.o		0
SESTORE Sp z o.o		0
Sescom Technischer Support GmbH	6 847	0
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii		0
Sescom Ltd.	7 093	0
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	0	0
KABAT Adam Kabat	0	0
DIAGONAL Sławomir Kądziała	0	0
Project Evolution Sp. z o.o.	0	0
Razem	23 474	23 474

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych
Sescom SA	333 141	1 997 071
Sescom Czech Republic s.r.o.	316 432	640
Sescom Muszaki Szerviz kft	158 356	3 292
Sescom GmbH	1 015 283	0
SDC Sp z o.o	26 244	265 135
SESTORE Sp z o.o	53 919	34 230

Sescom Technischer Support GmbH	272 895	15 950
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	670	- 728
Sescom Ltd.	210 349	0
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	738	37 709
KABAT Adam Kabat	738	19 259
DIAGONAL Sławomir Kądziała	615	18 963
Project Evolution Sp. z o.o.	1 413	- 728
Razem	2 390 793	2 390 793

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

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

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

Pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą

Na dzień: 31 grudnia 2018, 31 grudnia 2017 oraz 30 września 2018 roku występują następujące kwoty pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Pożyczki			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 617 067	817 729	1 025 353
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0	0
Razem	1 617 067	873 076	1 025 353
Aktywa obrotowe	1 617 067	758 494	1 025 353
Aktywa trwałe	0	0	
Razem	1 617 067	873 076	1 025 353

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa SESCOM nie przeprowadzała emisji, wykupu, 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 2018 roku.

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

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty.

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

4.1. Dane finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	2018-12-31	2017-12-31	2018-09-30
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 104 117	1 834 845	2 208 078
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartość firmy	8 508 326	8 508 326	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	1 263 319	1 518 562	1 126 426
Należności długoterminowe	1 275 551	1 248 842	1 275 551
Inwestycje w jednostkach zależnych	29 342	29 342	29 342
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	249 460	545 587	249 460
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	114 582	-
Pozostałe aktywa finansowe	503 588	148 119	503 588
Pozostałe aktywa	579 815	664 859	784 562
Aktywa trwałe razem	13 933 704	13 948 206	13 900 772
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	2 598 514	3 710 021	3 106 722
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 069 831	20 380 064	25 367 285
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	490 000	-	150 000
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	149 974	149 795	241 371
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	0	0	0
Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 641 424	758 494	1 025 353
Pozostałe aktywa	2 829 738	2 661 162	2 421 417
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 811 017	2 276 466	4 503 720
	37 590 498	29 936 002	36 815 868
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	37 590 498	29 936 002	36 815 868
AKTYWA RAZEM	51 524 202	43 884 208	50 716 640

Sescom S.A. – skonsolidowany raport kwartalny
za I kw. 2018/2019 (od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.)

PASywa	Stan na	Stan na	Stan na
	2018-12-31	2017-12-31	2018-09-30
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Inne skumulowane całkowite dochody	0	0	0
Kapitał zapasowy	4 005 160	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	305 605	305 605	305 605
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	0	0	0
Zyski zatrzymane	25 662 506	19 493 484	24 146 243
	32 073 270	25 904 248	30 557 008
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	32 073 270	25 904 248	30 557 008
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	0	0	0
Razem kapitał własny	32 073 270	25 904 248	30 557 008
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	160 424	788 837	320 840
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 186 234	979 111	1 060 035
Rezerwa na podatek odroczone	178 314	279 285	8 892
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	1 524 972	2 047 233	1 389 767
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 624 541	13 244 274	16 679 352
Pozostałe zobowiązania finansowe	739 405	618 521	936 434
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	641 664	641 850	641 664
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
	17 005 609	14 504 644	18 257 450
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	920 349	1 428 083	512 414
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17 925 959	15 932 727	18 769 865
Zobowiązania razem	19 450 930	17 979 959	20 159 631
PASywa RAZEM	51 524 202	43 884 208	50 716 640

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	27 831 828	23 725 539
Koszt własny sprzedaży*	21 827 940	18 216 886
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 003 889	5 508 653
Koszty sprzedaży	959 489	877 331
Koszty zarządu*	3 133 435	2 692 635
Pozostałe przychody operacyjne	67 998	58 367
Pozostałe koszty operacyjne	51 351	22 322
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 927 611	1 974 732
Przychody finansowe	10 527	2 103
Koszty finansowe	42 810	104 124
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 895 327	1 872 711
Podatek dochodowy	379 065	123 306
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 516 262	1 749 405
Działalność zaniechana	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	1 516 262	1 749 405
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	1 516 262	1 749 405
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 516 262	1 749 405
Udziałom niesprawującym kontroli	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: Zwykły	0,72	0,83
Z działalności kontynuowanej: Zwykły	0,72	0,83

* korekta prezentacyjna - przesunięcie kosztów magazynu i logistyki z kosztu wytworzenia do kosztów zarządu w okresie od 01.10.2017 do 31.12.2017 w kwocie 490 044 zł.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 895 327	1 872 711
Korekty:		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	335 221	389 214
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(18 049)	(5 285)
(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	38 739	40 199
Otrzymane dywidendy	0	0
	355 911	424 129
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(611 149)	(2 618 551)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	508 208	(1 619 734)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(609 518)	(30 257)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 017 884)	1 880 761
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	407 935	711 139
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(5 000)	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	923 831	620 198
Podatek dochodowy zapłacony	173 832	123 306
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	749 999	496 892
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(440 673)	(283 243)
Płatności za aktywa finansowe	(600 446)	(50 000)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	18 049	5 285
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	0	12 743
Odsetki otrzymane	50	2 103
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 023 020)	(313 112)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z emisji akcji	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wpływy z tytułu dotacji	5 000	25 896
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	(160 416)	(173 667)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(225 477)	(205 132)
Odsetki zapłacone	(38 789)	(40 698)
Prowizje zapłacone	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(419 682)	(393 601)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(692 703)	(209 821)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 503 720	2 276 466
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 811 017	2 066 645

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 30 września 2016 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	9 885 887	3 941 358	20 238 009
Zysk netto za rok obrotowy					3 916 834	3 916 834
Emisja akcji						-
Umorzenie akcji						-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				3 941 358	(3 941 358)	-
Stan na 30 września 2017 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	13 827 245	3 916 834	24 154 843
Zysk netto za rok obrotowy					6 402 165	6 402 165
Emisja akcji						-
Umorzenie akcji						-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				3 916 834	(3 916 834)	-
Stan na 30 września 2018 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	17 744 079	6 402 165	30 557 008
Zysk netto za rok obrotowy					1 516 262	1 516 262
Emisja akcji						-
Umorzenie akcji						-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej						-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych				6 402 165	(6 402 165)	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	2 100 000	4 005 160	305 605	24 146 244	1 516 262	32 073 270

4.2. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2018 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt 3.3. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

4.3. Noty i inne informacje uzupełniające

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	0	0	0
Budynki *	0	9 804	0
Maszyny i urządzenia	146 799	128 876	155 439
Środki transportu	1 932 639	1 696 164	2 026 078
Inne	24 678	0	26 561
Razem	2 104 117	1 834 844	2 208 078

*) dotyczy inwestycji w obcym środku trwałym

Nabycia i sprzedaż

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka nabyła aktywa o wartości 161 tys. Zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu 155 tys. zł.

W pierwszym kwartale zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży całkowicie umorzonych składników aktywów trwałych w kwocie 18 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto na koniec pierwszego kwartału wynosi 1 922 tys. zł.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacja o kosztach według rodzaju

	Okres od 01.10.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.10.2017 do 31.12.2017
	PLN	PLN
Koszty działalności operacyjnej		
a) amortyzacja	335 221	388 607
b) zużycie materiałów i energii	2 110 887	2 103 309
c) usługi obce	11 851 211	10 511 235
d) podatki i opłaty	149 668	115 626
e) wynagrodzenia	2 977 871	2 082 187
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89 665	540 472
g) pozostałe koszty rodzajowe	474 853	360 296
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 091 435	5 328 576
Koszty według rodzaju, razem	25 080 812	21 430 309
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 044 468	356 543
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 204 416	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 959 489	- 877 331
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 3 133 435	- 2 692 635
Koszt własny sprzedaży	21 827 940	18 216 886

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	249 460	545 587	249 460
środki trwale i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	0	0	0
środki trwale i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	45 589	52 292	45 589
różnice kursowe niezrealizowane	5 892	4 419	5 892
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	84 506	112 847	84 506
rezerwy na przyszłe koszty	5 257	894	5 257
pozostałe rezerwy	39 450	56 327	39 450
zapasy	68 766	318 808	68 766
pozostałe różnice przejściowe	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	178 314	279 285	8 892
środki trwale i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	0	0	0
środki trwale i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	0	0	0
różnice kursowe niezrealizowane	1 310	4 222	1 310
wartość firmy	0	253 672	0
należności handlowe i inne	4 620	4 815	4 620
pozostałe różnice przejściowe	172 384	16 576	2 962

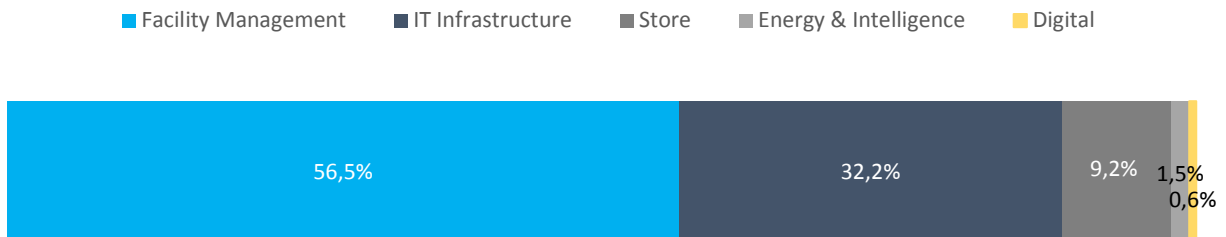
Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	78 161	56 699	83 757
Zapasy	313 162	289 404	313 162
Środki trwałe	0	0	0
Razem	391 323	346 103	396 919

5. Grupa Sescom w I kwartale roku obrotowego 2018/2019 (okres 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.)

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

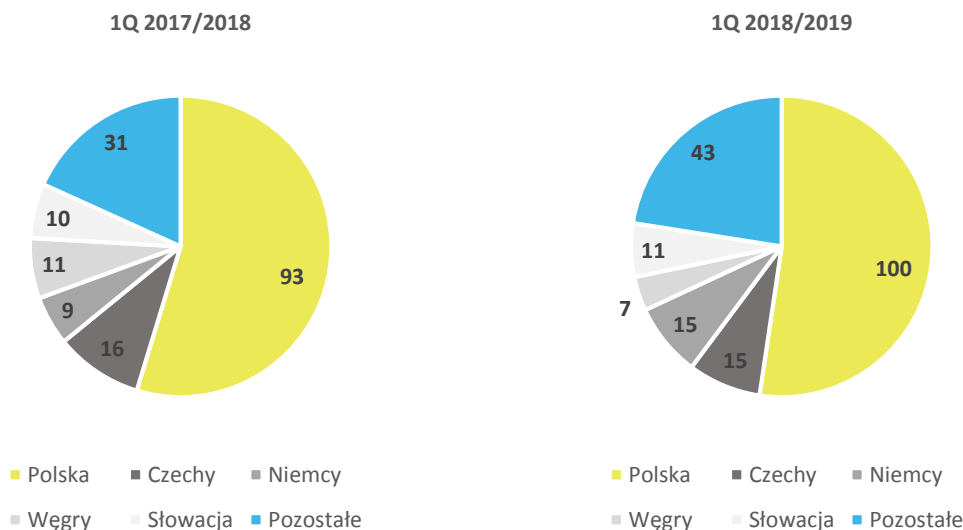
Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom w I kw. 2018/2019 r.



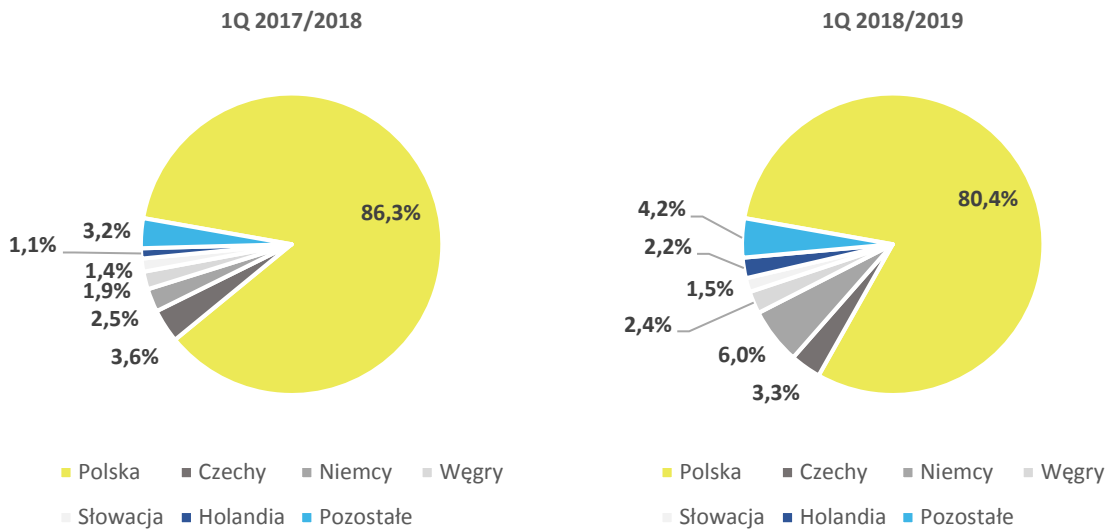
Sescom Facility Management

Pierwszy kwartał roku obrotowego Grupy Sescom jest jednocześnie czwartym kwartałem roku kalendarzowego. Ostatnie 3 miesiące w roku charakteryzują się większą aktywnością inwestycyjną klientów FM z racji wzmożonej realizacji założonych budżetów, co wpływa na działalność operacyjną segmentu. Efekt ten równoważony jest jednak niskimi temperaturami, które w odróżnieniu od IV kwartału (lipiec, sierpień, wrzesień), nie wpływają na intensywność użytkowania systemów klimatyzacyjnych oraz chłodniczych i, w konsekwencji, ich większą awaryjność. Historycznie, pierwszy kwartał kolejnego roku obrotowego był zawsze słabszy od ostatniego kwartału roku poprzedniego. Tendencja utrzymała się również w minionym okresie. Liczba obsługiwanych zdarzeń w segmencie FM w I kwartale 2018/2019 wyniosła 22.763, o 11,8% mniej, niż w kwartale poprzedzającym oraz o 0,7% więcej, niż w I kwartale roku obrotowego 2017/2018. W pierwszym kwartale nowego roku obrotowego z usług oferowanych w ramach Sescom Facility Management skorzystało 191 klientów (188 w IV kwartale 2017/2018, 170 w I kwartale 2017/2018). 91 z nich to firmy zagraniczne.

Zestawienie klientów Grupy Sescom według kraju siedziby



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



W porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedzającego widoczny jest wzrost udziału klientów zagranicznych w obsłudze zdarzeń w zakresie FM. W pierwszych trzech miesiącach roku obrotowego 2017/2018 zagraniczne zlecenia stanowiły niespełna 14% ogółu zrealizowanych zadań. W pierwszym kwartale 2018/2019 udział ten wzrósł do prawie 20%. Główny wpływ na ten wynik miało umocnienie Grupy na rynku niemieckim. W porównaniu do 535 zdarzeń obsłużonych na tym rynku w I kwartale 2017/2018, ostatni kwartał charakteryzował się 1322 zrealizowanymi zleceniami dla 15 klientów.

Na rynku polskim w pierwszym kwartale nowego roku obrotowego rozpoczęto obsługę serwisu klimatyzacji i wentylacji w placówkach jednego z banków działających na terenie całego kraju. Dodatkowo przedłużono umowy na usługi w zakresie chłodnictwa oraz podpisano nową umowę na usługi z zakresu OBUD z ogólnopolską siecią stacji paliw.

Sescom IT Infrastructure

Oddział we Wrocławiu odpowiedzialny za realizację usług IT Infrastructure wykonał w I kwartale 2018/2019 10.309 zleceń dla dotychczasowych klientów, w porównaniu do 10.547 w kwartale poprzedzającym oraz 11.542 w analogicznym kwartale roku poprzedniego. W I kwartale nowego roku obrotowego zakończono realizację roll-outów dla dotychczasowych klientów, czyli wymian starszego sprzętu IT na nowe urządzenia. Według szacunków Zarządu, zlecenia typu roll-out nie powinny pojawić się w tak znaczącej liczbie w kolejnych kwartałach obecnego roku obrotowego. W minionym kwartale oddział wrocławski nie realizował zleceń zagranicznych.

W II kwartale rozpoczęto realizację zlecenia dla jednego z dotychczasowych klientów, polegającego na wyposażeniu oraz instalacji sprzętu IT w nowopowstałych sala konferencyjnych w 17 centrach dystrybucyjnych na terenie Polski.

Sescom Store

W analizowanym okresie spółka Sestore odpowiedzialna za realizację usług Sescom Store zakończyła 22 projekty, w tym jeden zagraniczny, dotyczący instalacji HVAC w sklepie sieci ubrań sportowych w Bratysławie. W ramach realizowanych prac wykonano m.in.: 8 otwarć nowych obiektów, 4 zamknięcia oraz 2 modernizacje istniejących placówek. Do zakończonych projektów można zaliczyć między innymi:

- > otwarcie nowego sklepu marki DlaSpania w Warszawie,
- > otwarcie nowej placówki sieci sklepów odzieżowych Loccitane w galerii Gdynia Riviera,
- > budowę dwóch pizzerii dla ogólnopolskiej sieci funkcjonującej w branży HoReCa,
- > gruntowną przebudowę stacji paliw we Wrocławiu należącej do międzynarodowej marki funkcjonującej w branży oil&gas,
- > renowację sklepu należącego do sieci Mango w Galerii Krakowskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Sestore jest w trakcie realizacji 8 kolejnych zleceń.

Sescom Energy oraz Intelligence

Usługi realizowane przez spółkę zależną SDC w ramach Sescom Energy mają charakter długookresowy, w związku z czym w pierwszym kwartale roku obrotowego 2018/2019 kontynuowane były działania dotyczące kontroli i optymalizacji efektywności energetycznej w obiektach dotychczasowych klientów. Urządzenia pomiarowe SES Control zostały zainstalowane w kolejnej placówce dotychczasowego klienta Spółki. Obecna liczba opomiarowanych przez SDC obiektów wynosi 138 placówek.

W kooperacji Sescom S.A. i SDC sp. z o.o. rozpoczęto pilotaż rozwiązań zarządzania efektywnością energetyczną w 5 stacjach paliw należących do międzynarodowej sieci. W dwóch z nich zainstalowano tzw. BMS, czyli system zarządzający automatycznym sterowaniem systemów i urządzeń w budynku. Rozwiązanie umożliwia zdalne, wspierane oszczędnościowymi algorytmami sterowanie zasilaniem, klimatyzacją, oświetleniem i ogrzewaniem z jednego miejsca, jak również automatyzację poprzez powiązanie działania urządzeń i oświetlenia z warunkami pogodowymi, porą dnia czy harmonogramem czasowym. Testowane rozwiązanie stanowi istotną pomoc w efektywnym i oszczędnym czasowo zarządzaniu obiektem. Koniec działań pilotażowych szacowany jest na koniec marca 2019 roku.

Spółka, w ramach rozwoju platformy Business Intelligence, podjęła próbę pozyskania dofinansowania na działania B+R w ramach projektu „Opracowanie innowacyjnego modelu predykcyjnego w formie platformy na potrzeby inteligentnego zarządzania obiektami handlowymi”. Emitent złożył dokumentację w celu udziału w naborze konkursowym 4/1.1.1/2018 Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” wnioskując o przyznanie dofinansowania w wysokości 622.500 PLN. W dniu 22 stycznia 2019 r. ukazały się wyniki oceny wniosków złożonych w pierwszej rundzie naboru. Projekt Emitenta nie znalazł się na liście wniosków rekomendowanych do dofinansowania. Spółka zamierza ponownie ubiegać się o dofinansowanie w kolejnym naborze. Według harmonogramu udostępnionego przez NCBiR rozpoczęcie naboru wniosków planowane jest na 01.04.2019 r.

Wobec braku dofinansowania zewnętrznego, Spółka kontynuuje pracę nad platformą BI własnymi zasobami. W pierwszym oraz kolejnych kwartałach 2018/2019 nacisk prac położony został na integrację analityczną platformy SES Control z platformą dedykowaną klientom FM – SES Support.

Sescom Digital

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2018 r. w ramach Sescom Digital, we współpracy ze specjalistami IT Infrastructure, kontynuowany był projekt instalacji ekranów digital signage w ogólnopolskiej sieci stacji paliw należących do dotychczasowego klienta. W ciągu 3 miesięcy, w nowe ekrany wyposażono obiekty w 13 kolejnych lokalizacjach.

Sescom Innovation Lab

Komórka Sescom Innovation Lab (SIL) odpowiedzialna za wyszukiwanie i wdrażanie nowych technologii i innowacyjnych rozwiązań zarówno do procesów Grupy Sescom jak i jej oferty rynkowej, kontynuowała prace R&D nad wykorzystaniem technologii RFID w branży retail. W pierwszym kwartale 2018/2019 przeprowadzono wdrożenie autorskiego rozwiązania „Sesmatic” w showroomie modowym Aliganza w Warszawie. Sesmatic bazuje na technologii RFID i służy do optymalizacji procesów logistycznych, magazynowych i zarządzania asortymentem w sieciach retail. Współpraca z Aliganzą polegała na dostarczeniu tagów oraz zestawu czytnik + antena RFID, a także ich konfiguracji na terenie obiektu. Sesmatic w showroomie Aliganza usprawnia proces wypożyczeń i zwrotów oraz przyspiesza wprowadzanie nowych kolekcji odzieży. Już po pierwszym miesiącu funkcjonowania systemu optymalizacja tych procesów pozwoliła na zredukowanie jednego etatu. Tym samym okres zwrotu z inwestycji Aliganzy to 3-4 miesiące.

W ramach działań rozwojowych, realizowanych przez SIL, podjęto współpracę z organizacją Brinc, operatorem programu akceleracyjnego dla startupów Brinc ScaleUP, dofinansowanego z funduszy PARP. Sescom, przy wsparciu funduszu, będzie miał możliwość poznania i ewentualnej dalszej współpracy z wyselekcjonowanymi start-upami z obszaru Internet of Things i Connected Hardware. Przez 2,5 roku trwania programu pracownicy Sescom zapoznają się z ok. 750 młodymi przedsiębiorstwami i wspólnie ze specjalistami z Brinc zadecydują, które z nich zostaną objęte dedykowanym programem akceleracji. Po zakończeniu programu, Sescom będzie miał możliwość dalszej współpracy z wybranymi start-upami w roli: inwestora, nabywcy technologii lub mentora wspierającego sprzedaż nowego rozwiązania. Na udział w programie Spółka przeznaczy ok. 0,5 mln PLN.

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

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

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

Zarząd Sescom S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2018/2019.

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

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego 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	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
Sławomir Kądziela	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	211 588	10,08%	211 588	7,42%
Akcjonariusz – osoba nadzorująca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Krzysztof Pietkun*	437 000	20,81%	437 000	15,33%
Suma	1 896 051	90,29%	2 646 051	92,84%

*pośrednio poprzez Negril 3 sp. z o.o. – podmiot zależny od Pana Krzysztofa Pietkuna

Nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (31.01.2019 r.).

5.5. 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

W poprzednim roku obrotowym Sescom S.A. brał udział w postępowaniu arbitrażowym w związku z roszczeniem Spółki o ustalenie nieistnienia obowiązku zapłaty przez Spółkę kwoty pieniężnej z tytułu nabycia od CUBE.ITG zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”).

W umowie sprzedaży ZCP Sescom S.A. oraz CUBE.ITG S.A. ustaliły zasady określenia ostatecznej ceny sprzedaży ZCP. Wobec kwestionowania przez CUBE.ITG S.A. wysokości ostatecznej ceny ZCP ustalonej przez Sescom S.A., strony umowy, zgodnie z jej brzmieniem, zleciły określenie ostatecznej ceny ZCP audytorowi. Audytor w wyniku przeprowadzonego badania określił wysokość ceny na poziomie równym cenie ustalonej przez Sescom. Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP ostateczna cena ZCP ustalona przez audytora nie podlegała kwestionowaniu. Jednakże Spółka powzięła informację o złożeniu przez CUBE.ITG S.A., niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, wniosku w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku dotyczącego nadania 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 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.

W dniu 01.10.2018 r. Sescom S.A. otrzymał informację o umorzeniu przez Sąd Arbitrażowy przy Konfederacji Lewiatan postępowania zainicjowanego przez Spółkę. Postanowienie zostało wydane na skutek cofnięcia powództwa przez Sescom S.A. w związku ze zmianami podmiotowymi po stronie pozwanego.

6. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2018/2019

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

Uzyskanie efektu synergii

Grupa Sescom stopniowo poszerza gamę oferowanych usług. Dzięki rozwojowi organicznemu oraz trafionym akwizycjom może uzyskać efekt synergii. Jego skuteczność jest jednak uzależniona od zdolności Grupy do integracji poszczególnych rozwiązań oraz stworzenia spójnej oferty. Po udanym zintegrowaniu z Grupą oddziału we Wrocławiu w 2016 r. (przejęta od CUBE ITG zintegrowana część przedsiębiorstwa), kolejnym przedsięwzięciem, które może być istotne dla wyników Sescom, będzie przejęcie spółki z o.o. powstałej po przekształceniu spółki Dozór Techniczny Sp. J. oraz pełne wykorzystanie możliwości nowego podmiotu w Grupie (zasoby, nowe usługi, kontakty biznesowe).

Według informacji uzyskanych przez Emitenta, Dozór Techniczny na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji nie zakończyła procesu przekształcenia. Zmiana formy prawnej działalności jest dla Sescom podstawowym warunkiem kontynuowania procesu potencjalnej inwestycji.

Utrzymanie obecnych pracowników technicznych oraz pozyskiwanie nowych zasobów ludzkich

Niezmiennie od kilku kwartałów na polskim rynku pracy można zaobserwować zjawisko niedoboru wykwalifikowanej siły roboczej. Wobec dynamicznego rozwoju Grupy Sescom, istnieje ciągle zapotrzebowanie na stanowiska techniczne, specjalistyczne i administracyjne. Znalazienie pracowników wykazujących się odpowiednią wiedzą i pożądanym doświadczeniem jest w obecnej sytuacji na rynku pracy dużym wyzwaniem. Jednocześnie niedobór pracowników może zahamować dalszy rozwój Grupy. Zarząd Sescom zdaje sobie sprawę z wyzwania, jakim jest znalezienie kolejnych wysokiej klasy specjalistów, którzy wpłyną na dalszy rozwój Grupy. Utrzymanie bieżącej kadry oraz pozyskanie nowych pracowników z wiedzą techniczną będzie jednym z kluczowych czynników utrzymania dynamiki wzrostu w kolejnych miesiącach i latach.

Rozwój platformy Business Intelligence

Kontynuacja prac nad rozwijaniem platformy Sescom Business Intelligence oraz powstanie jej pierwszej wersji do zastosowań komercyjnych będzie, w opinii Zarządu, stanowić istotny czynnik wzmacniający dotychczasową ofertę usługową Grupy. Spółka czyni starania w celu pozyskania dofinansowania zewnętrznego, pozwalającego pokryć część kosztów rozwojowych związanych z BI. Wciąż trwają natomiast prace przy zaangażowaniu zasobów własnych. Ich wynikiem będą kolejne moduły udoskonalające platformę SES Control oraz integracja SES Control z aplikacją dedykowaną klientom FM – SES Support.

Rozwój dotychczasowych klientów Grupy

Grupa Sescom rozwija się wraz ze swoimi klientami. Dzięki ekspansji swoich dotychczasowych odbiorców oraz budowanemu przez lata zaufaniu, Sescom rozszerza obsługę również o nowopowstałe obiekty klientów na terenie Polski oraz poza jej granicami.

Utrzymanie wysokiej jakości oprogramowania użytkowego udostępnianego klientom Grupy Sescom

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

W I kwartale roku obrotowego 2018/2019 Sescom wprowadził na rynek nową aplikację mobilną – SES Mobile, odświeżoną wersję platformy SES Support przeznaczoną do użytku na urządzeniach przenośnych. Jej pozytywny odbiór przez klientów może przełożyć się wyniki finansowe.

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

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 płynności finansowej

Zarząd Sescom S.A. jest świadomy występowania ryzyka płynności finansowej, które towarzyszy prowadzeniu działalności gospodarczej. Grupa Sescom, w wyniku zdobywanych doświadczeń rynkowych odpowiednio niweluje ryzyko braku płynności. Grupa realizuje strategię wielu zleceń dla znacznej liczby kontrahentów z różnych branż. W ten sposób ograniczone jest ryzyko uzależnienia od jednego klienta lub branży. Ponadto spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają polisę OC na wypadek roszczeń osób trzecich oraz kontrahentów spółek, wynikających z wykonywania prac przez pracowników, współpracowników lub podwykonawców Grupy. Grupa prowadzi również aktywny monitoring należności oraz niezwłocznie interwencje w przypadku nierzetelnych płatników.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa Sescom jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do zaciąganych kredytów i pożyczek, jak również umów leasingowych. Obecnie, w ocenie Zarządu Spółki, wpływ wahań stóp procentowych na wynik finansowy jest nieznaczny z powodu niewielkiego poziomu finansowania działalności środkami zewnętrznymi. Trzeba jednak zaznaczyć, że niewykluczone jest zaangażowanie dodatkowego zobowiązania dłużnego w przyszłości w celu finansowania kapitałochłonnych projektów inwestycyjnych, a zatem wpływ zmian stóp procentowych na działalność Grupy może się zwiększyć.

Ryzyko nietrafionych akwizycji

Strategia Grupy Sescom zakłada nie tylko rozwój organiczny, ale również wykorzystywanie szans rynkowych poprzez przejęcia perspektywicznych przedsiębiorstw mogących wesprzeć ofertę usługową Grupy. Cel akwizycji zakłada wykorzystanie efektu synergii i zwiększenie bazy przychodowej Grupy. Zarząd Spółki każdorazowo analizuje potencjalne cele zaangażowania kapitałowego pod względem pozytywnego wpływu na działalność Grupy. Może się jednak okazać,

że mimo zaawansowanych analiz, decyzja o przejęciu podmiotu okaże się błędna i nie przyniesie zakładanego zwrotu w określonym czasie.

Ryzyko utraty reputacji

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

Ryzyko wzrostu konkurencji

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

7. Oświadczenie Zarządu

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał roku obrotowego 2018/2019 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.