

sescom

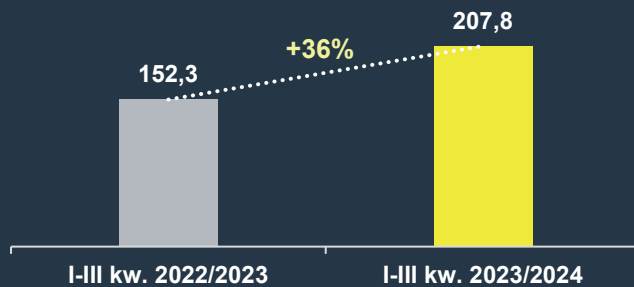
Okresowy raport kwartalny

Grupy Kapitałowej Sescom SA

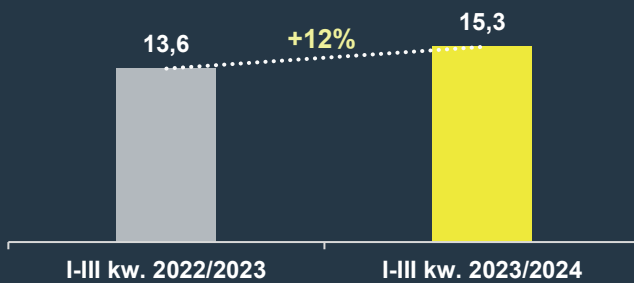
Za okres 01.10.2023 r. – 30.06.2024 r.

sescom.eu

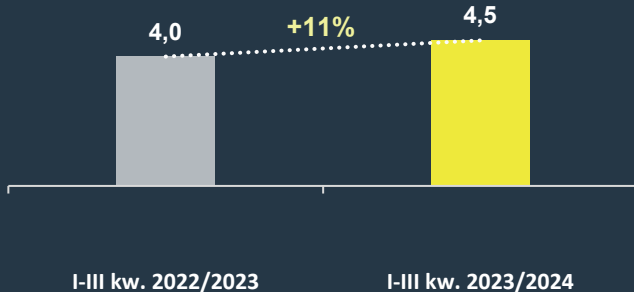
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln zł)



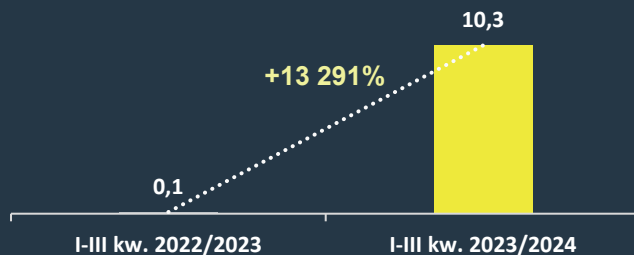
Skonsolidowany zysk EBITDA (mln zł)



Skonsolidowany wynik netto (mln zł)



Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln zł)



Obszar działania Grupy Sescom w okresie październik 2023 – czerwiec 2024



Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	5
2.	Informacje ogólne	6
2.1.	Informacje podstawowe	6
2.2.	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3.	Linie biznesowe i świadczone usługi	7
2.4.	Obszar działalności	10
2.5.	Struktura organizacyjna	10
2.6.	Strategia i plany rozwojowe	14
2.7.	Zatrudnienie w Grupie Sescom SA	17
2.8.	Akcjonariat	17
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom	19
3.1.	Dane finansowe.....	19
3.2.	Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy	24
3.3.	Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki	25
3.4.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	28
3.5.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	30
3.6.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	30
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom SA.....	51
4.1.	Dane finansowe.....	51
4.2.	Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta i założenie o kontynuacji działalności	56
4.3.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	57
5.	Komentarz do wyników finansowych	66
5.1.	Wyniki skonsolidowane.....	66
5.2.	Wyniki jednostkowe	71
6.	Grupa Sescom w okresie od 01.10.2023 r. do 30.06.2024 r.	76
6.1.	Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom	76
6.2.	Segment Facility Management.....	79
	Obszar Technicznego Facility Management.....	79
	Obszar Technologicznego Facility Management.....	82
	Obszar Interior Construction & Fit-out	83
6.3.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	84
6.4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	84
6.5.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu	85

6.6.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	85
6.7.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	85
6.8.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	85
7.	Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA, w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu	85
8.	Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2023/2024	90
8.1.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego	91
8.2.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego	92
9.	Oświadczenie Zarządu	94

1. Wybrane dane finansowe

Dane skonsolidowane przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE*	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Stan na 30.06.2024	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2024	Stan na 30.09.2023
Aktywa razem	158 202	170 053	36 680	36 684
Zobowiązania długoterminowe	39 975	37 274	9 268	8 041
Zobowiązania krótkoterminowe	52 562	67 350	12 187	14 529
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	64 370	64 028	14 925	13 812
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	1 295	1 401	300	302
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	487	453
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	30,7	30,5	7,1	6,6

WYBRANE DANE FINANSOWE*	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	207 828	152 312	47 947	32 837
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 508	9 696	2 424	2 090
Zysk (strata) brutto	7 162	6 307	1 652	1 360
Zysk (strata) netto	4 468	4 035	1 031	870
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 574	3 928	1 055	847
Całkowity dochód (strata) ogółem	1 719	2 495	396	538
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 330	77	2 383	17
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 488	-23 788	-2 650	-5 128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 932	30 271	-446	6 526
Przepływy pieniężne netto - razem	-3 090	6 561	-713	1 414

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

Dane jednostkowe przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Stan na 30.06.2024	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2024	Stan na 30.09.2023
Aktywa razem	77 278	34 238	17 917	7 386
Zobowiązania długoterminowe	2 728	2 184	633	471
Zobowiązania krótkoterminowe	28 143	34 615	6 525	7 467
Kapitał własny	46 407	47 569	10 760	10 262
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	487	453
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	22,1	22,7	5,1	4,9

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 914	107 605	29 049	23 199
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 439	5 234	563	1 128
Zysk (strata) brutto	1 555	4 144	359	893
Zysk (strata) netto	787	2 882	181	621
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 433	921	792	199
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-893	-8 645	-206	-1 864
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 799	2 417	-646	521
Przepływy pieniężne netto - razem	-259	-5 307	-60	-1 144

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 30.06.2024 r. oraz na dzień 30.09.2023 r., odpowiednio: 4,313 oraz 4,6356.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2023 r. – 30.06.2024 r. oraz 01.10.2022 – 30.06.2023 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio: 4,3345 oraz 4,6384.

2. Informacje ogólne

2.1. Informacje podstawowe

Firma: Sescom SA
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 SA, została utworzona zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych aktem notarialnym z dnia 14.08.2008, w Kancelarii Notarialnej Tomasz Binkowski - Kancelaria notarialna w Gdańsku Rep. A nr 18518/2008.

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

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

2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Skład Zarządu Sescom SA na dzień 30.06.2024 r.:

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

Do dnia publikacji raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Sescom SA

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Sescom SA na dzień 30.06.2024 r.:

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

Uchwałą W dniu 24 lipca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Członków Rady Nadzorczej: pana Krzysztofa Pietkuna, pana Tomasza Matczuka oraz pana Wojciecha Szabunio.

W dniu 24 lipca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sescom SA wybrało: pana Sebastiana Króla, panią Małgorzatę Jędrzejczyk oraz pana Piotra Osiejuka na nowych Członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji.

Spółka oczekuje na rejestrację zmian w Radzie Nadzorczej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do dnia publikacji raportu okresowego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sescom SA.

2.3. Linie biznesowe i świadczone usługi

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

Dzięki ponad 15 letniemu doświadczeniu Sescom gwarantuje swoim klientom m. in. z branży retail i real estate efektywność techniczną na wszystkich etapach cyklu życia obiektu. Sescom przygotowuje klientów na wyzwania przyszłości, rozwiązując jednocześnie wyzwania bieżącej działalności.

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

Kluczowymi branżami obsługiwanymi przez Grupę są:

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

Obszary działalności Grupy Sescom na dzień 30.06.2024 r. dzieliły się na 2 segmenty operacyjne

I. Facility Management:

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

- **Technical Facility Management** – obszar skupiający usługi zarządzania procesami technicznego utrzymania sprawności obiektów (w tym klimatyzacji, wentylacji, chłodnictwa oraz instalacji grzewczych), a także utrzymania technicznego pojazdów magazynowych -

- **Technological Facility Management** - w skład którego wchodzi usługi: utrzymania urządzeń IT, wdrażania efektywności energetycznej oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID,

- **Interior Construction & Fit-out** - obszar skoncentrowany na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych.

II. Technologie wodorowe

Działalność rozwojowa skupiona na doprowadzeniu do komercjalizacji autorskich technologii i produktów z wykorzystaniem wodoru: elektrolizerów, kotłów wodorowych, systemu zarządzania HGaaS. Działalność segmentu została wydzielona do spółki **SES Hydrogen SA**.

W dniu 22.07.2024r. zostały zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. (i) Nepthyne S.A., (ii) Bankilo PSA oraz udziały w (iii) SES Hydrogen Energy sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen S.A. Ponadto Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SES Hydrogen S.A. na rzecz Fundacji JSH, ALFA, Media Venture Capital FIZAN oraz osób fizycznych: Sławomira Kądzieli, Magdaleny Budnik oraz Jakuba Wrzesień. Tym samym działalność segmentu technologii wodorowych została wydzielona z Grupy Sescom.

Tym samym na dzień publikacji raportu jedynym segmentem działalności operacyjnej Grupy Sescom jest segment Facility Management.

SEGMENT FACILITY MANAGEMENT

Technical Facility Management

Utrzymanie sprawności obiektów rozproszonych – Usługi realizowane przez Sescom SA Oddział Gdańsk oraz 5 zagranicznych spółek zależnych. Oferta Sescom w tym obszarze obejmuje kompleksową opiekę nad klientem w zakresie stałego świadczenia serwisu technicznego (HVAC, elektryczno-budowlanego i chłodnictwa). W ramach usługi wykonywane są następujące czynności:

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

Klienci, dzięki udostępnianej w ramach usługi autorskiej platformie **Sescom - SES Support®**, mają komfortowy dostęp do funkcji zgłaszania usterek, planowania terminu przeglądu, a także kompleksowego przeglądu informacji na temat wykonanych i planowanych prac. Platforma jest dostępna w wersji online i mobile. Współpraca realizowana jest na podstawie: umów ryczałtowych oraz umów uzależniających wysokość wynagrodzenia od liczby zrealizowanych zdarzeń serwisowych. Sescom w ramach działalności FM oferuje również swoje usługi w formie jednorazowych zleceń.

Utrzymanie sprawności pojazdów magazynowych – Usługa realizowana przez olsztyńską spółkę zależną Sescom Forklift (dawniej DT Sp. z o.o.) usługi utrzymania urządzeń transportu magazynowego to linia biznesowa funkcjonująca w Grupie Sescom od 2019 r. W ramach codziennej pracy wykonywane są usługi z

zakresu: wynajmu oraz sprzedaży wózków widłowych, a także pełny zakres działań serwisowych i przeglądowych dla szerokiej gamy urządzeń magazynowych różnych typów i marek. Bogate doświadczenie oraz krótki czas reakcji na zgłoszoną awarię umożliwiają utrzymywanie wysokiej sprawności floty magazynowej klienta, kluczowej przy wyzwaniach związanych ze sprawną obsługą sprzedaży wielokanałowej oraz skracaniem czasów dostaw.

Technological Facility Management

Utrzymanie sprawności urządzeń IT - Usługi w ramach tego obszaru skupiają się na utrzymaniu infrastruktury informatycznej klienta, w tym m.in.: serwerów, komputerów, drukarek, urządzeń mobilnych. Specjaliści Sescom dostarczają, integrują i serwisują infrastrukturę IT, odpowiadając za prawidłowe funkcjonowanie systemów magazynowych, POS, instalacji teletechnicznych i niskoprądowych. W ramach usługi możliwy jest serwis urządzeń różnych producentów, obsługa logistyczna i magazynowa, a także zapewnienie urządzeń zastępczych. Siecią serwisową w obszarze utrzymania sprawności urządzeń IT zarządza Oddział Sescom SA we Wrocławiu.

Optymalizacja zużycia energii w obiektach rozproszonych – Wsparcie w ramach usługi optymalizacji energetycznej - **Sescom Energy** obejmuje zwiększanie efektywności energetycznej obiektów oraz generowanie oszczędności poprzez przeprowadzenie pomiarów zużycia energii elektrycznej, analizy, rekomendacje i wdrożenia zmian. W procesie pomiaru i analizy wykorzystywana jest autorska technologia Sescom – **SES Control**, na którą składa się mikroserwer 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 ostatecznie – zmniejszać koszty zużycia mediów. Elementem rozwijającym usługę Energy jest **SES BI** - sukcesywnie doskonalone przez Sescom narzędzie klasy business intelligence umożliwiające integrację dotychczas zebranych danych (przez platformy: SES Support, SES Control) w celu ich analizy oraz przekazania klientowi wniosków dotyczących tendencji w obszarze prowadzonego biznesu. Sescom Business Intelligence jest rozwiązaniem 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. SES BI ma zastosowanie nie tylko w usłudze optymalizacji zużycia energii, ale również w wewnętrznych obszarach w Grupie Sescom: finansach, księgowości i controllingu.

Zarządzanie majątkiem przy wykorzystaniu technologii RFID - Celem usługi funkcjonującej pod nazwą **Sescom Digital** jest optymalizacja procesów operacyjnych i pomocniczych klientów dzięki wykorzystaniu nowych technologii. Sescom pełni w procesie rolę integratora poszczególnych elementów: technologii, niezbędnego sprzętu oraz strategii wdrożenia i utrzymania. Dzięki posiadanym zasobom technologicznym i technicznym, a także bogatemu doświadczeniu w branży retail i IT, Sescom może dobrać skuteczne rozwiązanie, dopasowane do indywidualnych potrzeb klienta oraz wdrożyć je na dużą skalę, w rozproszonych geograficznie placówkach. W ramach usługi oferowany jest system **SES Matic** – autorskie oprogramowanie do agregacji danych oraz zestaw urządzeń RFID, razem umożliwiające łatwe zarządzanie oraz inwentaryzację i aktualizację majątku w obiekcie handlowym.

Interior Construction & Fit-out

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

urządzeń). Sescom w ramach obszaru Interior Construction & Fit-out oferuje modernizacje wspierające aktualne potrzeby rynku, czyli wdrożenia nowych technologii oraz wzmacnianie działań omichannelowych.

2.4. Obszar działalności

Grupa Kapitałowa Sescom SA w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2023/2024 prowadziła działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Teren działalności zagranicznej Grupy obejmował większość krajów Europy. W analizowanym okresie Grupa Sescom wykonywała zlecenia na terenie 24 krajów.

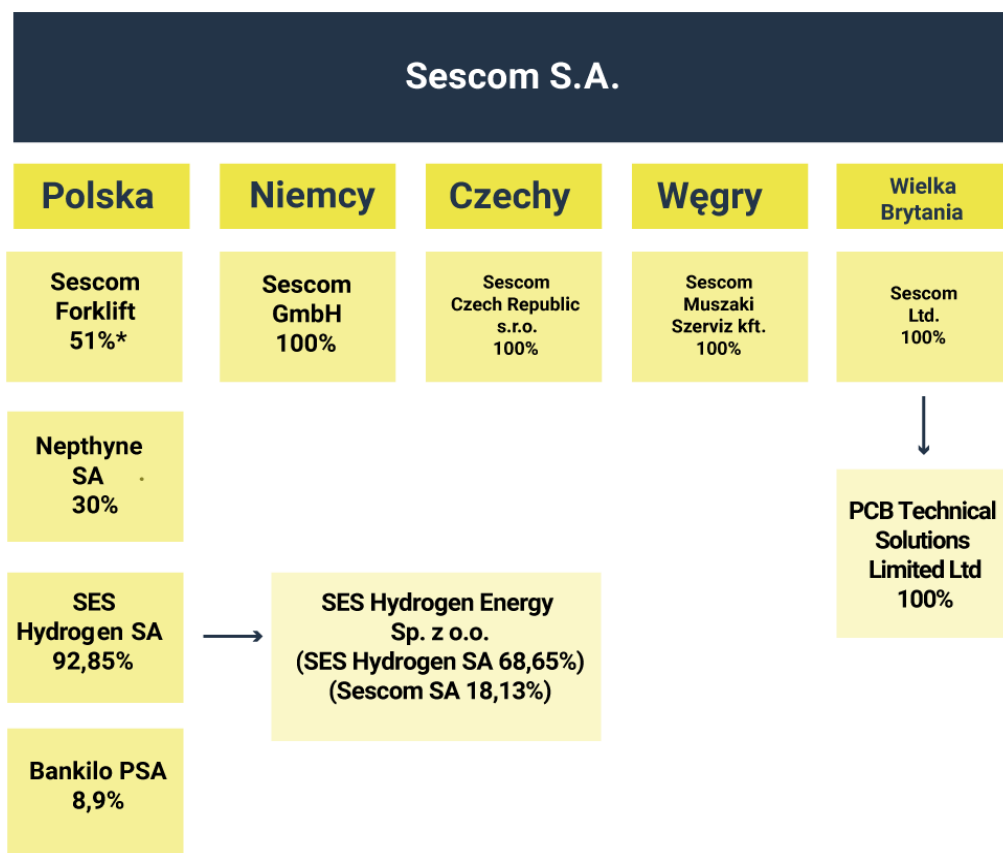
Siedziby spółek w Grupie:

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



2.5. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom SA na dzień publikacji sprawozdania składała się z jednostki dominującej oraz 6 spółek zależnych.



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

Poniżej znajdują się informacje na temat podmiotów wchodzących w skład Grupy Sescom SA na dzień publikacji raportu.

Sescom SA – Jednostka dominująca

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

Jednostki zależne:

Sescom Czech Republic s.r.o.

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

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

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

Sescom Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

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

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Marek Kwiatkowski, 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	Berlin, Republika Federalna Niemiec
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 - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.

Powiązanie	Jednostka zależna
Udział Sescom SA w kapitale zakładowym	100%
Metoda konsolidacji	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

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

Sescom LTD

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

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Dyrektora Sescom LTD,
- Pan Marek Kwiatkowski, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom LTD.

Sescom Forklift Sp. z o.o. (dawniej DT Sp. z o.o.)

Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Olsztyn, Polska
Numer w rejestrze	0000777663
Przedmiot działalności	Sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych, konserwacja sprzętu w ramach przeglądów okresowych, renowacja wózka (regeneracja masztów, remonty silników i przekładni napędowych, malowanie wózka)
Powiązanie	Jednostka zależna
Udział Sescom SA w kapitale zakładowym	51%
Metoda konsolidacji	Pełna

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego.

PCB Technical Solutions Limited

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

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Emitenta wchodziła jeszcze dodatkowo spółka zależna SES Hydrogen S.A. Wyniki tego podmiotu zostały skonsolidowane metodą pełną, a następnie zaalokowane do działalności zaniechanej. Grupa dodatkowo, na dzień publikacji, posiadała udziały w jednostce współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz w jednostkach stowarzyszonych: Bankilo P.S.A. oraz Nephthye S.A. W związku z zawarciem umowy inwestycyjnej, która została opisana w pkt. 7. *Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA, w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu* na str. 85, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz jednostce współkontrolowanej zostały zaprezentowane w sprawozdaniu jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

W okresie od 01.10.2023 r. do 30.06.2024 r. oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce wymienione poniżej zmiany organizacji Grupy.

Zmiana nazwy spółki zależnej Emitenta – DT Sp. z o.o. na Sescom Forklift Sp. z o.o.

W dniu 27 maja 2024 r. do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została nowa nazwa spółki odpowiedzialnej za realizację usług serwisu, wynajmu i sprzedaży wózków widłowych. Nowa nazwa nawiązuje do działalności firmy - wózków widłowych, jednocześnie podkreślając bliską relację z Grupą Sescom.

Sprzedaż udziałów spółek w posiadaniu Sescom SA: SES Hydrogen Energy, Nephthye oraz Bankilo na rzecz SES Hydrogen SA

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym ESPI nr 26/2024, w dniu 22 lipca 2024 roku, doszło do realizacji postanowień przewidzianych w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji SESCOM z dnia 17 maja 2024 roku, zawartej pomiędzy Spółką oraz (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF, (iii) Sławomirem Kądzielą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julitą Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZAN, (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX, zostały zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. Nephthye S.A., Bankilo PSA („wcześniej jednostki stowarzyszone) oraz udziały w SES Hydrogen Energy sp. z o.o. (wcześniej jednostka współkontrolowana) na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen S.A.

Sprzedaż akcji w spółce SES Hydrogen SA będących w posiadaniu Sescom SA na rzecz grupy inwestorów

Zgodnie z zapisami przedwstępnej umowy sprzedaży akcji Spółki z dnia 17 maja 2024 r., Spółka zawarła w dniu 22.07.2024 r. umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SES Hydrogen S.A. na rzecz JSH Fundacji Rodzinnej, ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF, Sławomira Kądzieli, Media Venture Capital FIZAN, Magdaleny Budnik oraz Jakuba Września. W wyniku powyższych transakcji Grupa SESCOM S.A. utraciła kontrolę nad jednostką SES Hydrogen S.A. oraz wyłączyła ze swojego sprawozdania skonsolidowanego aktywa w postaci udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

2.6. Strategia i plany rozwojowe

Założenia strategii *Wise Futurist* 2020 - 2030

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

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

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

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

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

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

Osiągnięcie celu finansowego strategii zakłada dalszy wzrost skali działania Grupy. Na koniec roku obrotowego 2022/2023 usługi Sescom w 27 krajach Europy były świadczone dzięki grupie ok 4.300 firm partnerskich - technicznych i technologicznych. Strategia zakłada zbudowanie ekosystemu 10.000 firm. W tym celu Emitent zaprasza do współpracy kolejne podmioty. Ekosystem umożliwi wspólny rozwój.

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

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

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

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

Aktualizacja Strategii

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

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

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

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

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

Oferta Sescom



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

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

- Programu Operacyjnego Rozwoju Organicznego – realizowanego w ramach dotychczasowych spółek Grupy Emitenta w krajach CEE oraz DACH,
- Programu Partnerstw i Przejęć – obejmującego przejęte i stowarzyszone spółki zagraniczne w krajach Europy Zachodniej.

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

2.7. Zatrudnienie w Grupie Sescom SA

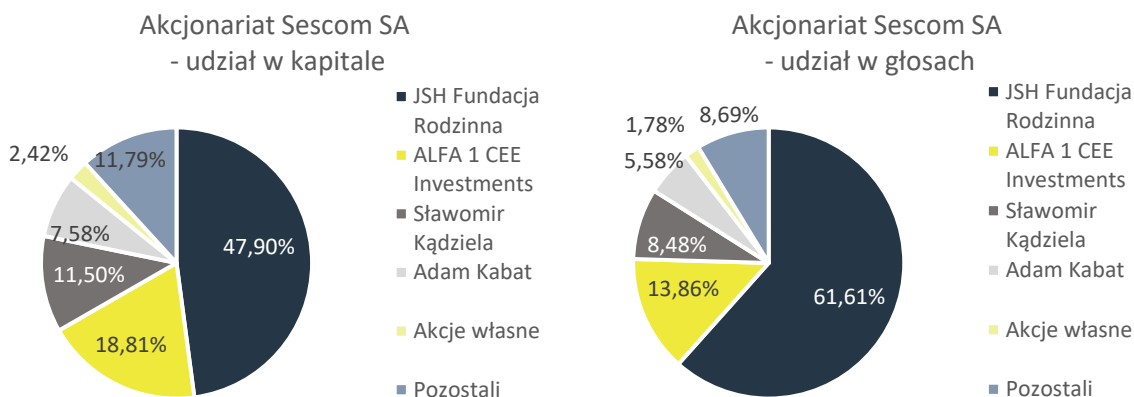
W okresie 01.10.2023 r. – 30.06.2024 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom SA wyniosło 276 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty, z czego:

- 216 pracowników w Sescom SA,
- 60 pracowników w pozostałych spółkach córkach.

2.8. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom SA ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom SA na ostatni dzień III kwartału roku obrotowego 2023/2024 (30.06.2024 r.) oraz zmiany w strukturze akcjonariatu, które miały miejsce do dnia publikacji raportu.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2024 r.



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
JSH Fundacja Rodzinna	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
ALFA 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF	395 000	18,81%	395 000	13,86%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	159 094	7,58%	159 094	5,58%
Akcje własne Sescom SA	50 815	2,42%	50 815	1,78%
Pozostali	247 628	11,79%	247 628	8,69%
Suma	2 100 000	100,00%	2 850 000	100,00%

W dniu 09.05.2024 r. pan Sławomir Halbryt udzielił darowizny 750.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 255.875 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta na rzecz JSH Fundacji Rodzinnej, co również spowodowało, że JSH Fundacja Rodzinna uzyskała status podmiotu bezpośrednio dominującego wobec Sescom SA.

W dniu 17.05.2024 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie o zawarciu porozumienia przez następujące podmioty i osoby fizyczne:

- JSH Fundację Rodzinną, posiadającą 1.005.875 akcji Emitenta,
- Alfa 1 CEE Investments SA SICAV-SIF, posiadającą 395.000 akcji Emitenta,
- pana Sławomira Kądziałę, posiadającego 241.588 akcji Emitenta,
- pana Adama Kabata, posiadającego 159.094 akcji Emitenta,
- Sescom SA, posiadającą 50.815 akcji własnych,

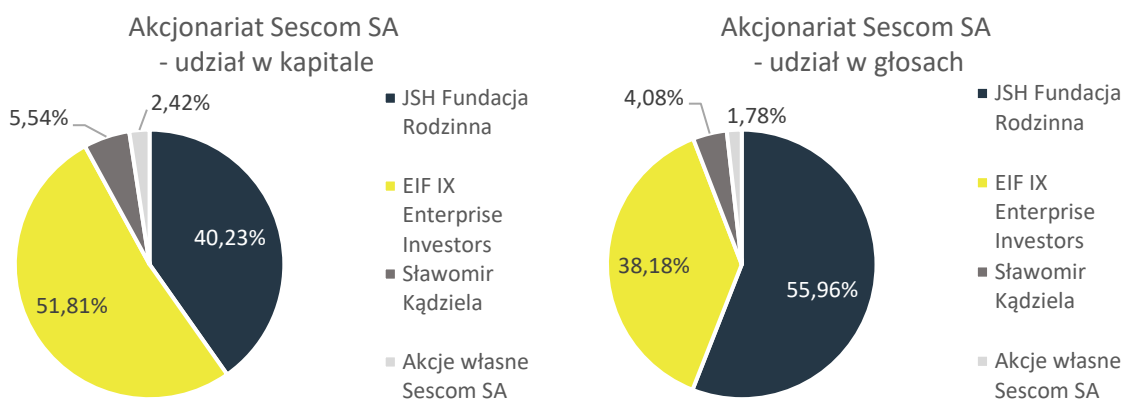
- panią Julitę Cruse, posiadającą 49.663 akcji Emitenta,
- Media Venture Capital FIZ AN, posiadający 42.526 akcji Emitenta,
- panią Magdalenę Budnik, posiadającą 22.286 akcji Emitenta,
- pana Przemysława Ossowskiego, posiadającego 9.950 akcji Emitenta,
- pana Jakuba Września, posiadającego 14.622 akcji Emitenta,
- Polish Enterprise Funds SCA niebędącym akcjonariuszem Spółki.

Przedmiotem porozumienia zawartego przez ww. podmioty i osoby fizyczne było przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji Sescom SA od pozostałych akcjonariuszy Spółki. Strony porozumienia posiadały łącznie bezpośrednio 1.991.419 akcji Spółki, stanowiących ok. 94,83% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonania 2.741.419 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało ok. 96,19% ogólnej liczby głosów Sescom SA. W wyniku zawarcia porozumienia indywidualny stan posiadania żadnego z ww. akcjonariuszy zarówno bezpośredni, jak i pośredni, nie uległ zmianie.

W dniu 22 lipca 2024 r. zostały zawarte pomiędzy JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF, Sławomirem Kądziałą, Adamem Kabatem, Julitą Cruse, Media Venture Capital FIZ AN, Magdaleną Budnik, Przemysławem Ossowskim, Jakubem Wrześniem a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przyręczone umowy sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na okaziciela:

- a) JSH Fundacja Rodzinna sprzedała Kupującemu 269.697 akcji Spółki;
- b) Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF sprzedała Kupującemu 395.000 akcji Spółki;
- c) Sławomir Kądziałka sprzedał Kupującemu 125.191 akcji Spółki;
- d) Adam Kabat sprzedał Kupującemu 159.094 akcji Spółki;
- e) Julita Cruse sprzedała Kupującemu 49.663 akcji Spółki;
- f) Media Venture Capital FIZ AN sprzedała Kupującemu 42.526 akcji Spółki;
- g) Magdalena Budnik sprzedała Kupującemu 22.286 akcji Spółki;
- h) Przemysław Ossowski sprzedał Kupującemu 9.950 akcji Spółki;
- i) Jakub Wrzesień sprzedał Kupującemu 14.622 akcji Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia do publikacji raportu



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
JSH Fundacja Rodzinna	844 759	40,23%	1 594 759	55,96%
EIF IX Enterprise Investors	1 088 029	51,81%	1 088 029	38,18%
Sławomir Kądziałka	116 397	5,54%	116 397	4,08%
Akcje własne Sescom SA	50 815	2,42%	50 815	1,78%
Suma	2 100 000	100,00%	2 850 000	100,00%

Powiązania członków organów Sescom SA z akcjonariuszami Spółki powyżej 5%

Pan Sławomir Halbryt posiadający pośrednio przez JSH Fundację Rodzinną 1.005.875 akcji stanowiących 47,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Prezesa Zarządu Sescom SA

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

EIF IX Enterprise Investors posiadający 1.088.029 akcji stanowiących 51,81%% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest podmiotem powiązany z: Panem Sebastianem Królem, Panem Piotrem Osiejukiem oraz Panią Małgorzatą Jędrzejczyk, będącymi Członkami Rady Nadzorczej Emitenta.

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

3.1. Dane finansowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 248	11 658
Wartość firmy	49 377	49 395
Wartości niematerialne	3 406	3 507
Należności długoterminowe	300	249
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych oraz pozostałe inwestycje	1	13 791
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	782	573
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	528
Pozostałe aktywa	10	11
Aktywa trwałe razem	68 124	79 712
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	4 501	4 716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 874	66 830
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2	5
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 225	134
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10 442	0
Pozostałe aktywa	4 286	2 818
Środki pieniężne	12 749	15 838
Aktywa obrotowe razem	90 078	90 341
AKTYWA RAZEM	158 202	170 053

Raport kwartalny Grupy kapitałowej Sescom SA za trzy kwartały roku obrotowego 2023/2024
(okres od 01.10.2023 r. do 30.06.2024 r.)

PASywa	Stan na dzień 30.06.2024 tys. PLN	Stan na dzień 30.09.2023 tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał akcyjny	2 100	2 100
Akcje własne	(1 356)	(1 356)
Nadwyżka emisyjna	4 005	4 005
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 070	946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 405	243
Zyski zatrzymane, z tego	57 145	58 090
<i>wyniki z lat ubiegłych</i>	56 483	38 060
<i>wynik bieżącego okresu</i>	663	20 030
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	64 370	64 028
Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	1 295	1 401
Razem kapitał własny	65 665	65 429
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	30 471	27 711
Rezerwa na podatek odroczone	604	188
Inne rezerwy długoterminowe	200	199
Przychody przyszłych okresów	112	165
Pozostałe zobowiązania	8 587	9 011
Zobowiązania długoterminowe razem	39 975	37 274
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 007	51 221
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	12 508	9 974
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 424	3 403
Przychody przyszłych okresów	586	485
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 629	2 267
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	408	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	52 562	67 350
Zobowiązania razem	92 537	104 624
PASYWA RAZEM	158 202	170 053

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04.2024 30.06.2024	01.10.2023 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023*	01.10.2022 30.06.2023*
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	67 064	207 828	58 491	152 312
Koszt własny sprzedaży	51 391	163 016	46 391	118 873
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 673	44 812	12 100	33 440
Koszty sprzedaży	2 455	6 983	1 968	6 492
Koszty zarządu	9 148	27 389	6 957	17 513
Pozostałe przychody operacyjne	298	743	302	742
Pozostałe koszty operacyjne	155	677	156	480
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 211	10 508	3 322	9 696
Przychody finansowe	(4)	141	41	120
Koszty finansowe	866	3 487	2 505	3 509
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 342	7 162	858	6 307
Podatek dochodowy	1 208	2 694	1 167	2 272
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 134	4 468	(310)	4 035
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 382)	(3 912)	(822)	(1 738)
Zysk (strata) netto razem z działalności kontynuowanej i zaniechanej , z tego przypisany(a):	752	556	(1 132)	2 297
Akcjonariuszom jednostki dominującej	753	663	(1 154)	2 190
Udziałom niesprawnym kontroli	(2)	(106)	21	107
Inne całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(399)	1 163	432	198
Inne całkowite dochody ogółem	(399)	1 163	432	198
Całkowite dochody netto z tego przypisane:	352	1 719	(700)	2 495
Akcjonariuszom jednostki dominującej	354	1 825	(723)	2 388
Udziałom niesprawnym kontroli	(2)	(106)	21	107
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Zwykły	0,37	0,32	(0,56)	1,07
Rozwodniony	0,37	0,32	(0,56)	1,07

*dane porównawcze zostały przekształcone poprzez wydzielenie do działalności zaniechanej wyników na segmencie Technologii Wodorowych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	3 141	4 569
Korekty:		
Amortyzacja	4 749	3 938
Wynik na działalności inwestycyjnej	(138)	(148)
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych przekwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 808	(74)
Odpis z tytułu utraty wartości jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych przekwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 614	0
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 385	1 601
Inne korekty	(703)	(1 136)
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	9 905	(7 189)
Zmiana stanu zapasów	215	94
Zmiana stanu pozostałych aktywów i należności długoterminowych	(1 467)	(947)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 159)	(1 762)
Zmiana stanu rezerw	1 741	2 577
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	102	90
Korekty działalności operacyjnej razem	11 053	(2 957)
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	(3 863)	(1 535)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 330	77
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(1 376)	(2 276)
Płatności za aktywa finansowe	(10 394)	(35 491)
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	283	269
Środki pieniężne objęte w jednostkach zależnych na moment przejścia kontroli		13 710
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 488)	(23 788)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8 401	34 254
Wpływ dotacji	-	632
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 699)	(37)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 442)	(3 200)
Odsetki zapłacone	(2 193)	(1 377)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 932)	30 271
Przepływy pieniężne netto razem	(3 090)	6 561
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(3 090)	6 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 838	14 904
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 749	21 465

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom dominującej	Udziały niekontrolujące	RAZEM
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 października 2023 roku	2 100	4 005	(1 356)	946	243	58 090	64 028	1 401	65 429
korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	(1 607)	(1 607)	-	(1 607)
Stan na 1 października 2023 roku po korekcie błędu podstawowego	2 100	4 005	(1 356)	946	243	56 483	62 420	1 401	63 821
Całkowite dochody ogółem:	-	-	-	-	1 163	663	1 825	(106)	1 720
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	663	663	(106)	557
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	1 163	-	1 163	-	1 163
Wycena programów motywacyjnych	-	-	-	124	-	-	124	-	124
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	124	1 163	663	1 949	(106)	1 843
Stan na 30 czerwca 2024	2 100	4 005	(1 356)	1 070	1 405	57 145	64 370	1 295	65 665
Stan na 1 października 2022 roku	2 100	4 005	(1 356)	781	845	38 060	44 435	1 045	45 480
Całkowite dochody ogółem:	-	-	-	-	198	2 190	2 388	107	2 495
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	2 190	2 190	107	2 297
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	198	-	198	-	198
Wycena programów motywacyjnych	-	-	-	133	-	-	133	-	133
Zmiana kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	229	229
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	133	198	2 190	2 521	336	2 857
Stan na 30 czerwca 2023	2 100	4 005	(1 356)	915	1 043	40 250	46 956	1 382	48 337

3.2. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy

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

Dane podstawowe Emitenta:

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

W dniu 22 lipca 2024 roku, w wykonaniu postanowień przewidzianych już w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji SESCO z dnia 17 maja 2024 roku, zawartej pomiędzy Spółką oraz (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF („ALFA”), (iii) Sławomirem Kądziałą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julią Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZAN („Media Venture”), (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem (podmioty, o których mowa w pkt (i)-(ix) dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”), zostały zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. Nephthye S.A., Bankilo PSA („wcześniej jednostki stowarzyszone) oraz udziały w SES Hydrogen Energy sp. z o.o. (wcześniej jednostka współkontrolowana) na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen S.A. Ponadto Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SES Hydrogen S.A. na rzecz Fundacji JSH, ALFA, Sławomira Kądziały, Media Venture Capital FIZAN, Magdaleny Budnik oraz Jakuba Września. W wyniku powyższych transakcji Grupa SESCO S.A. utraciła kontrolę nad jednostką SES Hydrogen S.A. oraz wyłączyła ze swojego sprawozdania skonsolidowanego aktywa w postaci udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Wobec powyższego na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy SESCO, oprócz Jednostki dominującej SESCO S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki zależnej	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym w posiadaniu SESCO
Sescom Czech Republic s.r.o.	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Republika Czeska	100%
Sescom Muszaki Szerviz kft	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy –	Węgry	100%

wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.

Sescom GmbH	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Niemcy	100%
SESCOM Ltd.	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. Monitorowanie rynku nowych technologii w branży retail, finansowej i telekomunikacyjnej; centrum prowadzenia działań związanych z rozwojem biznesowym Sescom.	Wielka Brytania	100%
PCB Technical Solutions Ltd.	Usługi utrzymania technicznego placówek handlowych, kompleksowy serwis urządzeń HVAC oraz wykonawstwo projektów inwestycyjnych dla obiektów przemysłowych, budynków użyteczności publicznej oraz sieci handlowych, w tym głównie branż: modowej, drogeryjnej, produktów rtv na terenie Wielkiej Brytanii.	Wielka Brytania	100%
SESCOM FORKLIFT sp. z o.o. (dawniej DT Sp. z o.o.)	Sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych, w tym: bieżące naprawy pojazdów, przygotowanie wózka pod odbiór UDT, konserwacja sprzętu w ramach przeglądów okresowych, renowacja wózka (regeneracja masztów, remonty silników i przekładni napędowych, malowanie wózka)	Polska	51%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy SESCO M wchodziła jeszcze dodatkowo spółka zależna SES Hydrogen S.A, a wyniki tego podmiotu zostały skonsolidowane metodą pełną, a następnie zaalokowane do działalności zaniechanej. Na wskazany powyżej dzień Grupa dodatkowo posiadała udziały w jednostce współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz w jednostkach stowarzyszonych: Bankilo P.S.A. oraz Nephtyne S.A, które to inwestycje zostały zaprezentowane w sprawozdaniu jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

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

Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2023 roku.

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

Grupa SESCO M S.A. prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w wariantie kalkulacyjnym a dodatkowo informacje o kosztach w układzie porównawczym ujawnia w informacji dodatkowej. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obejmuje okres od 1 października 2023 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

Jednostka zależna – wg stanu na dzień 30.06.2024	waluta funkcjonalna
Sescom Czech Republic s.r.o.	CZ
Sescom Muszaki Szerviz kft	HU
Sescom GmbH	EUR
Sescom Ltd.	GBP
PCB Technical Solutions Ltd.	GBP
SES HYDROGEN SA.*	PLN
SESCOM FORKLIFT sp. z o.o. (dawniej DT Sp z o.o.)	PLN

*na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jednostka ta została już sprzedana i nie wchodzi w skład Grupy SESCO M

Korekty błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała analizy obowiązku rozliczenia podatku dochodowego w Polsce z tytułu działalności zagranicznych jednostek kontrolowanych. W wyniku tej analizy spółka zależna SESCO M Ltd została zakwalifikowana jako zagraniczna jednostka kontrolowana, a co za tym idzie został obliczony i ujęty w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym podatek od dochodu tej jednostki za rok obrotowy 2022-2023. W związku z tym, że podatek ten dotyczył przychodów i kosztów roku poprzedniego Spółka i Grupa SESCO M zaprezentowała obciążenie z tytułu tego podatku jako korektę błędów podstawowych. Wartość zobowiązania z tytułu podatku CFC na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 1.607 tys. zł. Podatek został zapłacony w terminie i na dzień sporządzenia niniejszego raportu zobowiązania z tego tytułu zostało rozliczone.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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

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

▪ **Utrata wartości firmy**

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

▪ **Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian tych okresów.

▪ **Odpis aktualizujący wartości należności**

Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano weryfikacji należności i dokonano niezbędnych odpisów aktualizujących.

▪ **Odpis aktualizujący wartości zapasów**

Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji zdarzenia.

Wszystkie zapasy podlegają na dzień bilansowy weryfikacji obejmującej termin i przesłanki zakupu, przyczynę zalegania oraz możliwości ich zużycia w przyszłości. Wszystkie pozycje, przy których brak jest perspektyw zużycia lub sprzedaży i powstały ponad 12 miesięcy przed dniem bilansowych są objęte 100% odpisem aktualizującym. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

▪ **Odpis aktualizujący wartość przekazanych pożyczek**

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

▪ **Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane**

Grupa weryfikuje czy na dzień bilansowy istnieją przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane. W przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadzany jest test na utratę wartości w celu oszacowania wartości odzyskiwalnej. W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych. Odpisy zostały dokonane zgodnie z wyceną niezależnego rzeczoznawcy do wartości rynkowej posiadanych na dzień sprawozdawczy udziałów lub akcji. W bieżącym okresie udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych zostały przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na dzień

sporządzenia niniejszego raportu Grupa wyłączyła ze sprawozdania te aktywa w wyniku realizacji umów sprzedaży.

- **Wycena zobowiązań z tytułu programu motywacyjnego zakwalifikowanego jako rozliczany w środkach pieniężnych**

Grupa do wyceny programu motywacyjnego zakwalifikowanego jako rozliczany w środkach pieniężnych przyjmuje szacunki dotyczące danych wsadowych do wyceny zobowiązań z tytułu tego programu. Na każdy dzień bilansowy Grupa aktualizuje dane będące podstawą wyceny. Ze względu na fakt, że program zakwalifikowany jako rozliczany w środkach pieniężnych stanowi program spółki zależnej SES Hydrogen S.A., która na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest podmiotem niezależnym od Grupy SESCOM ze względu na sprzedaż udziałów w tej spółce jednostkom niepowiązanym, zobowiązanie z tytułu tego programu zostało przekwalifikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

- **Wycena zobowiązań z tytułu nabycia jednostek zależnych**

Grupa do wyceny zobowiązań z tytułu nabycia jednostki zależnej PCB Technical Solutions Ltd przyjęła założenia co do wskaźników EBITDA tego podmiotu na podstawie historycznych wartości tych wskaźników. W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano jedynie aktualizacji w zakresie ceny zakupu, która została zapłacona w czerwcu 2024 roku, Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych zobowiązania długoterminowego z tego tytułu.

3.4. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych Grupy rozpoczynających się 1 października 2023 roku i po tej dacie oraz za wyjątkiem zmiany odnośnie prezentacji kosztów dotyczących usług Centrum Usług Wspólnych („CUW”) i kosztów koordynacji oraz zmiany w zakresie prezentacji oddzielnie w rachunku wyników działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Zmiana sposobu prezentacji usług CUW i koordynacji

W pierwszym kwartale bieżącego okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła sposób prezentacji kosztów CUW i koordynacji na poziomie sprawozdania skonsolidowanego Grupy. Koszty te na poziomie sprawozdania jednostkowego SESCOM SA., ze względu na odsprzedaż tych usług do jednostek Grupy, były przenoszone z kosztów sprzedaży i zarządu do pozycji „koszt własny sprzedaży”. Na poziomie sprawozdania Grupy przychody i koszty usług CUW i koordynacji są eliminowane z odpowiednich pozycji, w których były ujęte odpowiednio w spółce dominującej i jednostkach zależnych. Nie dokonywano jednakże ponownego przeniesienia kosztów ujętych w SESCOM jako „koszt własny sprzedaży” do pozycji w których pierwotnie były ujęte. Ze względu na fakt, że w ramach Grupy (po eliminacji przychodów), koszty te nie dotyczą przychodów zewnętrznych, począwszy od sprawozdania za pierwszy kwartał 2023/2024 Grupa postanowiła o ich prezentacji w tych kosztach w których były ujęte w SESCOM SA. Zmiana ta nie powoduje korekty wyniku ogółem. Ze względu na wprowadzoną zmianę Grupa przekształciła dane porównawcze, zgodnie z przyjętą zasadą.

Prezentacja działalności kontynuowanej i zaniechanej

W bieżącym okresie sprawozdawczym została podjęta decyzja o zaniechaniu działalności z zakresie segmentu Technologii Wodorowych. W związku z powyższym wynik tego segmentu został zaprezentowany w działalności zaniechanej, a dane porównawcze zostały przekształcone w analogiczny sposób – w celu zaprezentowania oddzielnie wyników działalności zaniechanej.

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 października 2023 roku:

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe, zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Odpowiedzialność leasingowa w sprzedaży i leasingu zwrotnym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany wymiany walut – Brak wymienności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Roczne zmiany do MSR, MSSF wydane w lipcu 2024 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- MSSF 19 Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności, ujawnianie informacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE).

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

3.5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy 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.

3.6. Noty i inne informacje uzupełniające

1. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Zgodnie z zapisami MSSF 5 „Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia) oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto składnik aktywów (lub grupa do zbycia) musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji, a działania potrzebne do zakończenia planu wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany w planie albo że plan zostanie zarzucony.

W związku z faktem, że SESCO, w wyniku negocjacji z nowym inwestorem zobligował się do wyłączenia z Grupy SESCO działalności wodorowej, na dzień bilansowy inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane (zakwalifikowane do segmentu Technologii Wodorowych) zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży i zaprezentowane w aktywach obrotowych.

Dodatkowo wszystkie aktywa trwałe i zobowiązania długoterminowe dotyczące jednostki zależnej SES Hydrogen S.A. na dzień 30 czerwca 2024 roku, której udziały również zostały przeznaczone do sprzedaży, zostały przekwalifikowane do aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży i zaprezentowane odpowiednio w aktywach obrotowych oraz zobowiązaniach krótkoterminowych.

Ze względu na fakt, że Grupa SESCO postanowiła o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu Technologii Wodorowych, wyniki tego segmentu zostały zaprezentowane w wyniku działalności zaniechanej. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone poprzez wyłączenie analogicznych danych do działalności zaniechanej za okresy porównawcze.

Szczegółowo analiza poszczególnych pozycji, które wpływają na wynik działalności zaniechanej zaprezentowane zostały w nocie „Informacje dotyczące segmentów działalności” – segment Technologii Wodorowych odpowiada dotyczy wyników działalności zaniechanej.

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

	01.04.2024 30.06.2024	01.10.2023 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023	Zmiana % r/r	Zmiana kwota r/r w tys. PLN
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	67 064	207 828	58 491	152 312	36,45%	55 516
Koszt własny sprzedaży	51 391	163 016	46 391	118 873	37,13%	44 143
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 673	44 812	12 100	33 440	34,01%	11 372
Koszty sprzedaży	2 455	6 983	1 968	6 492	7,56%	491
Koszty zarządu	9 148	27 389	6 957	17 513	56,39%	9 876
Pozostałe przychody operacyjne	298	743	302	742	0,18%	1
Pozostałe koszty operacyjne	155	677	156	480	40,83%	196
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 211	10 508	3 322	9 696	8,37%	811
Przychody finansowe	(4)	141	41	120	18,05%	22
Koszty finansowe	866	3 487	2 505	3 509	-0,62%	(22)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 342	7 162	858	6 307	13,55%	855
Podatek dochodowy	1 208	2 694	1 167	2 272	18,55%	421
Zysk (strata) netto, z tego przypisana:	2 134	4 468	(310)	4 035	10,71%	432
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 136	4 574	(332)	3 928	16,45%	646
Udziałom niesprawującym kontroli	(2)	(106)	21	107	-198,79%	(213)

W okresie 6 miesięcy roku 2023/2024 wyniki skonsolidowane Grupy są lepsze od wyników w roku poprzednim, w szczególności ze względu na to, że wynik analogicznego okresu roku 2022/2023 nie zawiera w pełni wyników jednostki zależnej PCB Technical Solutions Ltd, która została objęta konsolidacją począwszy od kwietnia 2023 roku.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa wydzielala dwa segmenty działalności

- Facility Management,
- Technologie wodorowe – zakres działalności spółki zależnej SES Hydrogen SA, SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Nephtyne SA (dodatkowo począwszy od bieżącego sprawozdania do działalności tego segmentu włączone zostały wyniki dotyczące inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Bankilo P.S.A.).

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

W okresie porównawczym, ze względu na przesunięcie do segmentu Technologii Wodorowych inwestycji w Bankilo P.S.A., w segmencie tym zaprezentowano również operacje związane z tą jednostką.

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów za trzy kwartały roku 2023/2024 i za okres porównawczy:

01.10.2023 - 30.06.2024	Facility Management – działalność kontynuowana	Technologie wodorowe – działalność zaniechana	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	207 828	-	207 828
Koszt własny sprzedaży	163 016	-	163 016
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	44 812	-	44 812
Koszty sprzedaży	6 983	-	6 983
Koszty zarządu	27 389	29	27 418
Pozostałe przychody operacyjne	743	-	743
Pozostałe koszty operacyjne	677	147	824
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 508	(176)	10 331
Przychody finansowe	141	18	159
Koszty finansowe	3 487	440	3 926
Wycena oraz odpisy – jednostki stowarzyszone i współkontrolowane - przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(3 422)	(3 422)
Zysk (strata)	7 162	(4 021)	3 142
Podatek dochodowy	2 694	(109)	2 585
Zysk (strata) netto	4 468	(3 912)	556

01.10.2022 - 30.06.2023	Facility Management (działalność kontynuowana)	Technologie wodorowe* (działalność zaniechana)	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	152 312	100	152 412
Koszt własny sprzedaży	118 871	-	118 871
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	33 441	100	32 482
Koszty sprzedaży	6 491	100	6 592
Koszty zarządu	17 281	1 728	19 008
Pozostałe przychody operacyjne	728	0	728
Pozostałe koszty operacyjne	476	1	477
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 922	(1 729)	8 193
Przychody finansowe	121	-	121
Koszty finansowe	3 493	83	3 576
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	74	74
Zysk (strata)	6 550	(1 738)	4 811
Podatek dochodowy	2 270	-	2 270
Zysk (strata) netto	4 279	(1 738)	2 541

*do segmentu włączono dodatkowo wyniki dotyczące udziału w Bankilo P.S.A.

Poniżej zaprezentowano informacje geograficzne na temat przychodów ze sprzedaży:

Przychody ze sprzedaży za okres 01.10.2023 -30.06.2024	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż krajowa	121 509	-	121 509
Kraje Unii Europejskiej	42 885	-	42 885
Pozostałe kraje	43 434	-	43 434
RAZEM	207 828	-	207 828

Przychody ze sprzedaży za okres 01.10.2022-30.06.2023	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	
Sprzedaż krajowa	105 548	100	105 647
Kraje Unii Europejskiej	33 353	-	33 353
Pozostałe kraje	13 411	-	13 411
RAZEM	152 312	100	152 412

Poniżej zaprezentowano aktywa i zobowiązania segmentów:

Stan na dzień 30.06.2024	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	49 377	-	49 377
Rzeczowe aktywa trwałe	14 248	-	14 248
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	3 406	-	3 406
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych oraz pozostałe inwestycje	1	-	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	673	109	782
Inne aktywa trwałe	310	-	310
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	4 501	-	4 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 755	119	56 874
Należności z tytułu pożyczek	558	667	1 225
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	10 442	10 442
Środki pieniężne	12 747	2	12 749
Pozostałe aktywa obrotowe	4 287	0	4 287
AKTYWA RAZEM	146 862	11 340	158 202
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 995	12	32 007
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów	42 216	764	42 980
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży – przekwalifikowane do zobowiązań krótkoterminowych	-	408	408
Inne zobowiązania	16 884	259	17 143
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	91 094	1 443	92 537

Stan na dzień 30.09.2023	Facility Management	Technologie wodorowe*	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	49 395	-	49 395
Rzeczowe aktywa trwałe	11 658	-	11 658
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	3 507	-	3 507
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	13 791	13 791
Pozostałe aktywa trwałe	1 361	-	1 361
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	4 716	-	4 716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66 689	141	66 830
Należności z pożyczek	-	134	134
Środki pieniężne	15 828	10	15 838
Pozostałe aktywa obrotowe	2 821	1	2 822
AKTYWA RAZEM	155 975	14 078	170 053
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 021	201	51 221
Inne zobowiązania	53 332	71	53 403
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	104 353	271	104 624

*do segmentu włączono inwestycje w Bankilo P.S.A.

4. Przychody

Przychody ze sprzedaży	01.04.2024 30.06.2024	01.10.2023 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	59 951	185 093	52 263	132 490
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 113	22 735	6 233	19 922
RAZEM	67 064	207 828	58 496	152 412
- działalność kontynuowana	67 064	207 828	58 491	152 312
- działalność zaniechana	0	0	6	100

Przychody ze sprzedaży	01.04.2024 30.06.2024	01.10.2023 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż krajowa	38 438	121 509	35 217	105 647
Kraje Unii Europejskiej	14 693	42 885	11 987	33 353
Pozostałe kraje	13 934	43 434	11 292	13 411
RAZEM	67 064	207 828	58 496	152 412

4. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności kontynuowanej	01.04.2024 30.06.2024	01.10.2023 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Koszty działalności operacyjnej				
a) amortyzacja	1 613	4 746	1 273	3 878
b) zużycie materiałów i energii	5 693	20 440	5 460	14 928
c) usługi obce	38 614	115 570	31 072	78 850
d) podatki i opłaty	225	776	249	773
e) wynagrodzenia	8 504	29 774	7 778	19 437
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 726	5 335	1 470	3 711
g) pozostałe koszty rodzajowe	415	1 581	524	1 580
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 428	20 229	5 926	18 162
Koszty według rodzaju, razem	63 219	198 450	53 751	141 319

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(225)	(1 063)	1 582	1 602
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	(16)	(43)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 455)	(6 983)	(1 968)	(6 492)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(9 148)	(27 389)	(6 957)	(17 513)
Koszt własny sprzedaży	51 391	163 016	46 391	118 873

Koszty działalności zaniechanej	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Koszty działalności operacyjnej				
a) amortyzacja	3	3	19	60
b) zużycie materiałów i energii			6	17
c) usługi obce	2	26	446	1 766
d) podatki i opłaty	0	0	(1)	25
e) wynagrodzenia			288	818
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			68	167
g) pozostałe koszty rodzajowe			9	31
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-
Koszty według rodzaju, razem	5	29	835	2 884
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-	324	(689)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	(367)	(367)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-	(30)	(100)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(5)	(29)	(762)	(1 728)
Koszt własny sprzedaży	-	-	-	-

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	124	207	117	217
Pozostałe przychody operacyjne:				
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	58	125	55	181
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0	23	7	19
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	59	111	79	151
Dotacje	18	53	18	83
Pozostałe	39	224	27	90
Pozostałe przychody operacyjne razem	298	743	302	742

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana, z tego:				
Utworzone odpisy aktualizujące:				
Należności handlowe	41	135	47	68
Zapasy	19	186	59	239
Pozostałe koszty operacyjne:				
Koszty pokryte odszkodowaniem	49	127	-	19
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	11	11	(2)	71
Wartość zlikwidowanego majątku trwałego	-	30	-	-
Przekazane darowizny	30	76	-	-
Pozostałe	7	111	50	78
Działalność zaniechana	-	147	-	1
Pozostałe koszty operacyjne razem, z tego:	156	824	156	481
działalność kontynuowana	155	677	156	480
działalność zaniechana	1	147	-	1

6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody odsetkowe:	41	94	27	81
Działalność kontynuowana, z tego:				
bankowe	0	2	26	78
pożyczki	10	30	1	3
pozostałe należności	20	45	-	-
Działalność zaniechana	12	18	-	-
Pozostałe przychody finansowe:				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(34)	64	15	23
Pozostałe	-	-	-	16
Przychody finansowe razem, z tego:	7	159	41	120
- działalność kontynuowana	(4)	141	41	120
- działalność zaniechana	12	18	-	-

7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Koszty odsetkowe:	823	2 524	844	1 438
Działalność kontynuowana, z tego:				
Odsetki od kredytów	570	1 827	645	847
Odsetki od pożyczek	(0)	0	(0)	(0)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	210	590	164	505
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji (koszty banków)	16	27	8	17
Pozostałe	6	18	4	35
Działalność zaniechana	20	62	22	33
Pozostałe koszty finansowe:	1 432	4 825	1 683	2 154
Działalność kontynuowana, z tego:				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(38)	838	368	645
Opłaty z tytułu faktoringu	62	135	68	188
Koszty pozyskania finansowania oraz inne związane z aktywami finansowymi	28	28	1 232	1 232
Pozostałe	11	24	15	41
Działalność zaniechana				
odpisy aktualizujące inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 235	1 614	-	-
udział w zyskach stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych - wycena metodą praw własności	-	1 808	-	-
pozostałe koszty	133	377	-	50
Koszty finansowe razem, z tego:	2 254	7 349	2 527	3 592
- działalność kontynuowana	866	3 487	2 505	3 509
- działalność zaniechana	1 388	3 862	22	83

8. Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Według kosztu		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	49 395	9 148
Zmiany	(19)	40 247
Skumulowana utrata wartości	-	-
Razem	49 377	49 395

Wartość firmy o nieokreślonym okresie użytkowania jest przyporządkowana szeregowi ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

W bieżącym okresie sprawozdawczym wartość firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym zmniejszyła się nieznacznie w związku z aktualizacją ceny nabycia w zakresie 1 earn-out spłaconego w czerwcu 2024 roku. Wartość firmy PCB została ustalona jako różnica pomiędzy oszacowaną ceną nabycia udziałów, a kapitałem własnym PCB na dzień nabycia:

	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Cena nabycia udziałów	57 467	57 486
Kapitał własny PCB na dzień nabycia	17 239	17 239
Wartość firmy PCB Technical Solutions Ltd.	40 228	40 247

Na dzień bilansowy połączenie z PCB nie zostało ostatecznie rozliczone. Wartość firmy może ulec jeszcze zmianie ze względu na możliwość zmiany szacowanej ceny nabycia uzależnionej od wyników tej spółki, oraz ze względu na możliwość skorygowania kapitałów własnych PCB na dzień nabycia.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Budynki (w tym głównie prawa do użytkowania na podstawie umów najmu)	3 185	1 284
Maszyny i urządzenia	577	260
Środki transportu, w tym:	10 543	10 028
Inne	17	23
Środki trwałe w budowie	-	63
Razem, z tego:	14 322	11 658
- rzeczowe aktywa trwałe	14 248	11 658
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	74	-

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych wynika w szczególności z modyfikacji okresu najmu powierzchni biurowej w Gdańsku (wydłużono okres umowy do czerwca 2026 roku) oraz z tytułu podpisanych umów najmu powierzchni biurowej PCB Technical Solutions Ltd oraz umów najmu samochodów – zakwalifikowanych do rozpoznania jako zobowiązania leasingowe, a drugostronnie jako prawa do określonych aktywów trwałych.

10. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do używania)	2 976	3 475
Pozostałe wartości niematerialne	26	32
Koszty WNIIP nie przyjętych do użytkowania	256	-
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do używania)	149	-
Razem	3 406	3 507

W bieżącym roku Grupa rozpoczęła nowy projekt rozwojowy „Snow” mający na celu wytworzenie we własnym zakresie wartości niematerialnej – oprogramowania do integracji systemu operacyjnego PLT-4 z systemem klienta. Projekt ten został już przyjęty do używania.

Poniżej prezentujemy zakończone i przyjęte do używania prace rozwojowe wytworzone przez Grupę SESCO, które nie zostały jeszcze w pełni umorzone:

Zakończone prace rozwojowe	Data przyjęcia do używania	Wart. Brutto	Wart. Netto	Wart. Netto
			30.06.2024	30.09.2023
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Prace rozwojowe- RFID - SESMATIC	30.06.2019	503	0	101
Projekt SES-BI	01.02.2022	712	368	510
Projekt platforma PLT-4	01.07.2023	3 120	2 340	2 864
Projekt SNOW	06.05.2024	283	268	0
Razem		5 306	2 976	3 475

Poniżej prezentujemy zmiany w bieżącym okresie wartości aktywowanych z tytułu projektów rozwojowych:

Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania	Projekt Snow	Aplikacja mobilna dla serwisantów
Stan na 01.10.2023	0	0
Zwiększenia	283	149
Zmniejszenia – przyjęcie do używania	(283)	-
Stan na 30.06.2024	-	149

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały w jednostkach współkontrolowanych	Aktywa przeznaczone do sprzedaży – przeklasyfikowa nie udziałów w spółkach wodorowych
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na dzień 01.10.2023	716	13 074	0
Zmiany:			
(a) ujęte w wyniku:			
- wycena metodą praw własności	21	(1 830)	
- odpisy aktualizujące	(379)	(1 235)	
(b) przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(359)	(10 009)	10 368
Stan na dzień 30.06.2024	0	0	10 368

W trzecim kwartale roku obrotowego 2023/2024 spełnione zostały warunki do przeklasyfikowania dotychczas posiadanych przez Grupę udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych do „aktywów przeznaczonych do sprzedaży”. Zgodnie z zapisami MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” klasyfikacji takiej dokonuje się, jeżeli wartość bilansowa aktywa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży.

W dniu 17 maja 2024 roku została zawarta pomiędzy Spółką oraz (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF („ALFA”), (iii) Sławomirem Kądziałą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julitą Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZ AN („Media Venture”), (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem (podmioty, o których mowa w pkt (i)-(ix) dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przedwstępna umowa sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na rzecz Kupującego („PSPA”) stanowiących łącznie ok. 51.81% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających na dzień zawarcia PSPA łącznie do ok. 38.18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Transakcja”).

Po przeprowadzeniu Przeglądu Opcji Strategicznych oraz w wyniku negocjacji z Kupującym, Zarząd SESCOM podjął decyzję o wyodrębnieniu ze struktur Grupy Sescom segmentu działalności w obszarze technologii wodorowych. W związku z powyższym, w ramach czynności zamknięcia Transakcji zobowiązał się do zawarcia umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała wówczas w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych: tj. Nephthye S.A., Bankilo P.S.A., SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz SES Hydrogen S.A.

W dniu 22 lipca 2024 roku zawarte zostały umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała we wskazanych powyżej spółkach. Obecnie Grupa Sescom będzie koncentrować się na rozwoju działalności w podstawowym obszarze, tj. Facility Management.

12. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
Koszty dotyczące przychodów rozliczanych w przyszłych okresach	1 578	1 481
Rozliczenie kontraktu zgodnie z MSSF 15	1 725	851
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	994	497
Razem, z tego:	4 297	2 829
krótkoterminowe	4 286	2 818
długoterminowe	10	11

13. Zapasy

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	753	1 298
Towary	4 149	3 748
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(402)	(331)
Razem	4 501	4 716

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	50 148	58 592
Odpisy aktualizujące należności	(1 499)	(325)
Razem	48 649	58 267
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	1 842	417
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	843	773
Pozostałe, w tym:	5 840	7 622
-faktoring	5 308	7 139
Razem	8 525	8 812
Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe, w tym:	57 174	67 079
- krótkoterminowe	56 874	66 830
- długoterminowe	300	249

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 69 dni. Na należności nieuregulowane powyżej 360 dni Grupa tworzy odpisy aktualizujące w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży usług na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów. Grupa, ze względu na zarządzanie płynnością SES Hydrogen Energy sp. z o.o. nie tworzyła odpisów na przeterminowane należności od tego podmiotu (chyba że zostanie wysoce uprawdopodobnione, że Grupa nie odzyska tych należności).

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

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług nieprzeterminowanych i przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	38 328	46 082
Przeterminowane do 30 dni	7 376	9 597
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 324	1 443
Przeterminowane 91-180 dni	189	564
Przeterminowane 181-360 dni	1 170	537
Przeterminowane powyżej 360 dni	261	45
Razem	48 649	58 267

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

15. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	1 289	325
Odpisy aktualizujące zapasy	402	331
Odpis aktualizujący na zaliczki z tytułu dostaw	210	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości jednostki współkontrolowanej i jednostek stowarzyszonych - przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 373	1 759
Razem	5 274	2 415

W bieżącym okresie sprawozdawczym wzrost wartości odpisów aktualizujących wynika w szczególności z następujących przyczyn:

- ujawnienia odpisu na należności w spółce PCB Technical Solutions Ltd o wartości 695 tys. zł oraz w spółce SES Hydrogen S.A. o wartości 210 tys. zł (na dzień 30 września 2023 wartość bilansowa tych należności została wykazana w notach w wartościach netto – bez prezentacji odrębnie wartości brutto i odpisu),
- dokonanych odpisów na wartość jednostek stowarzyszonych o wartości 379 tys. zł.
- dokonanego odpisu na wartość jednostki współkontrolowanej o wartości 1.235 tys. zł

16. Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki udzielone – wartość brutto	1 225	662
Odpis aktualizujący należności z tyt pożyczek	0	0
Razem, z tego:	1 225	662
- krótkoterminowe	1 225	134
- długoterminowe	0	528

Uzgodnienie stanu należności z tytułu udzielonych pożyczek

	01.10.2023	30.06.2024
	tys. PLN	
Stan na dzień 01.10.2023	662	
pożyczki udzielone - wpływy	515	
spłacony kapitał	-	
naliczone odsetki	48	
Stan na dzień 30.06.2024	1 225	

Na wartość należności z tytułu pożyczek składają się pożyczki udzielone jednostce współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z o.o.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	12 749	15 838
Razem	12 749	15 838

18. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne – zmiany w okresie:

	Stan na dzień 30.09.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na dzień 30.06.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Świadczenia pracownicze	1 240	142	130	1 252
Przyszłe koszty (platforma)	350	1 189	-	1 539
Rezerwy na premie handlowe	234	-	(56)	290
Premie uznaniowe na wynagrodzenia	67	-	67	1
Pozostałe rezerwy	376	171	-	547
Razem	2 267	1 502	140	3 629

Inne rezerwy długoterminowe – zmiany w okresie:

	Stan na dzień 30.09.2023	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	Zmniejszenie (przekwalifikowanie do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży)	Stan na dzień 30.06.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	199	1	-	200
Rezerwa na zobowiązania z tytułu programu motywacyjnego SHE	-	377	(377)	0
Razem	199	378	(377)	200

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 065	35 253
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	4 142	3 777
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 729	1 617
Pozostałe, w tym:	8 657	19 585
nabycia jednostki zależnej PCB	8 586	19 492
Razem, z tego:	40 594	60 232
- krótkoterminowe	32 007	51 221
- długoterminowe	8 587	9 011

20. Zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu (w tym przeklasyfikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży)

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i PFR	30 429	28 265
Zobowiązania z tytułu pożyczek	717	181
Zobowiązania z tytułu leasingów	11 864	9 239
Razem, z tego:	43 010	37 685
krótkoterminowe	12 508	9 974
długoterminowe	30 471	27 711
zobowiązania z tytułu pożyczek przeklasyfikowane do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	31	-

Zobowiązania długoterminowe SES Hydrogen S.A. z tytułu pożyczek, w związku ze sprzedażą udziałów w tej jednostce zależnej po dniu bilansowym zostały przeklasyfikowane do zobowiązań z przeznaczonych do sprzedaży.

Uzgodnienie stanu zadłużenia

	Kredyty bankowe, Subwencje PFR	Pożyczki	Leasingi	RAZEM
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan zadłużenia na dzień 01.10.2023	28 265	181	9 239	37 685
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych	1 585	515	(4 032)	(1 932)
Otrzymane finansowanie	7 886	515	-	8 401
Splata kapitału	(4 699)	-	(3 442)	(8 141)
Splata odsetek i prowizji	(1 603)	-	(590)	(2 193)
Zmiany bezgotówkowe	579	21	6 657	7 257
Zawarte umowy leasingowe (w tym modyfikacje)	-	-	6 137	6 137
Odsetki naliczone	1 827	21	590	2 438
Inne zmiany	(1 248)	-	(70)	(1 317)
Stan na dzień 30.06.2024	30 429	717	11 864	43 010

21. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2024	30.09.2023	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	-	8	(8)
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań	306	329	(23)
należności handlowe - odpisy aktualizujące	58	48	9
zapasy - odpisy aktualizujące	71	55	15
rezerwa gwarancyjna	38	38	0
inwestycje w jednostki stowarzyszone - odpisy aktualizujące	109	-	109
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne, strata podatkowa	200	94	106
Razem	782	573	209

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2024	30.09.2023	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	230	161	70
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	145	-	145
różnice kursowe niezrealizowane	4	1	3
należności handlowe i inne	225	26	199
Razem	604	188	417

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

Grupa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie niektórych zawartych umów leasingu. Na dzień bilansowy Grupa posiada również gwarancje bankowe jak poniżej:

Gwarancje bankowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
BNP Paribas, z tytułu:		
Gwarancja płatności	623	608
Gwarancja dobrego wykonania	62	919
Gwarancja rękojmi	521	157
BGK, z tytułu:		
Spłaty kredytu	8 000	8 000
Razem	9 206	9 684

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd	1 628	1 450
Rada Nadzorcza	97	82
Razem	1 725	1 531

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

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA	996	717	37	23
Jednostki zależne Członków Zarządu	37	23	996	717
Razem	1 033	740	1 033	740

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek		Koszty finansowe na rzecz jednostek	
	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA				1
SES Hydrogen SA	21	5		
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.		7		
Jednostki zależne Członków Zarządu		1	21	12
Razem	21	13	21	13

Na dzień 30 czerwca 2024 i na 30 września 2023 stan rozrachunków podmiotów z Grupy Sescom z kluczowym personelem kierowniczym wynosił odpowiednio:

	Kwoty należne od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA.	121	149	5	2
SES Hydrogen SA.	717	181		
Jednostki zależne członków Zarządu	5	2	838	330
Razem	843	332	843	332

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania pomiędzy jednostkami Grupy a jednostkami zależnymi członków Zarządu wykazane zostały również pożyczki udzielone przez jednostki zależne członków Zarządu następującym podmiotom Grupy:

	Pożyczkobiorca		Pożyczkodawca	
	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SES Hydrogen SA.	717	181		
Jednostki zależne członków Zarządu			717	181
Razem	717	181	717	181

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi

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

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

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA	1 308	1 214	6 585	6 014
Sescom Czech Republic s.r.o.	714	729	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	764	903	-	1
Sescom GmbH	4 371	3 740	-	-
PCB Technical Solutions Ltd	106	8	6 268	449
SES Hydrogen SA	6	25	-	-
Sescom Ltd.	6 826	918	106	8
Sescom Forklift sp. z o.o. (dawniej DT Sp. z o.o.)	131	107	1 308	1 213
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	-	38	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia walut	41	2	-	-
Razem	14 266	7 684	14 266	7 684

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek:		Koszty finansowe na rzecz jednostek:	
	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sescom SA			352	180
SES Hydrogen SA		62		2
Sescom Ltd.	352	111		
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.		12		
Różnice kursowe z przeliczenia walut				3
Razem	352	185	352	185

	Dywidendy uzyskane od jednostek		Dywidendy wypłacone na rzecz jednostek	
	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sescom Ltd.			3 031	1 595
PCB Technical Solutions Ltd.	3 184	1 595		
Różnice kursowe z przeliczenia walut			154	
Razem	3 184	1 595	3 184	1 595

Na dzień 30 czerwca 2024 i na 30 września 2023 stan rozrachunków podmiotów z Grupy Sescom z Jednostkami zależnymi wynosił odpowiednio:

	Kwoty należne od jednostek:		Zobowiązania wobec jednostek:	
	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA.	543	462	9 150	8 899
Sescom Czech Republic s.r.o.	128	164	2	
Sescom Muszaki Szerviz kft	73	115		1
Sescom GmbH	490	518		
SES Hydrogen SA.	5	1		
Sescom Ltd.	14 529	9 105	64	24
PCB Technical Solutions Ltd	71	24	6 126	1 009
SESCOM Forklift sp. z o.o. (dawniej DT sp. z o.o.)	17		543	461
Różnice kursowe z przeliczenia walut	31	5		
Razem	15 885	10 394	15 885	10 394

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania pomiędzy jednostkami Grupy wykazane zostały również pożyczki udzielone przez SESCOM SA. następującym podmiotom Grupy:

	Pożyczkobiorca		Pożyczkodawca	
	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA.			7 129	7 326
Sescom Ltd.	8 657	7 326		
PCB Technical Solutions Ltd			1 528	
Razem	8 657	7 326	8 657	7 326

Transakcje z jednostkami współkontrolowanymi

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA.			98	
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	98			
Razem	98		98	

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek	Koszty finansowe na rzecz jednostek
------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------

	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM S.A.	-	-	30	-
SES Hydrogen S.A.	-	-	18	-
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	48	-	-	-
Razem	48	-	48	-

Na dzień 30 czerwca 2024 i na 30 września 2023 stan rozrachunków podmiotów z Grupy Sescom z Jednostkami współkontrolowanymi wynosił odpowiednio:

	Kwoty należne od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA.	-	-	922	833
SES Hydrogen SA.	-	-	781	310
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	1 703	1 143	-	-
Razem	1 703	1 143	1 703	1 143

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania wykazane zostały również należności i zobowiązania z tytułu udzielonych/otrzymanych pożyczek

	Pożyczkobiorca		Pożyczkodawca	
	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
SESCOM SA.	-	-	558	528
SES Hydrogen SA.	-	-	667	134
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	1 225	662	-	-
Razem	1 225	662	1 225	662

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 22 lipca 2024 r. zostały zawarte pomiędzy (i) JSH Fundacją Rodziną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF („ALFA”), (iii) Sławomirem Kądzielą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julitą Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZ AN („Media Venture”), (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem (podmioty, o których mowa w pkt (i)-(ix) dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przyręczone umowy sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na okaziciela („Umowy Przyręczone”).

Umowy Przyrzeczone zostały zawarte po spełnieniu się warunków zawieszających przewidzianych w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji Spółki z dnia 17 maja 2024 r. („PSPA”), tj.:

a) po wpłacie przez Kupującego na rzecz JSH Fundacji Rodzinnej zaliczki w kwocie 8.450.859,23 zł (osiem milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt dziewięć złotych dwadzieścia trzy grosze) w celu sfinansowania przymusowego wykupu akcji Spółki;

b) po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji Spółki;

c) po uzyskaniu zgody organów antymonopolowych w Polsce oraz w Serbii na przeprowadzenie transakcji i docelowe przejęcie kontroli nad grupą kapitałową Sescom S.A. przez Kupującego.

Zgodnie z Umowami Przyrzeczonymi, cena sprzedaży jednej akcji Spółki wyniosła 77,83 (siedemdziesiąt siedem złotych osiemdziesiąt trzy grosze) zł („Cena Jednej Akcji”), a łączna cena sprzedaży akcji Spółki objętych Umowami Przyrzeczonymi wyniosła 84.681.297 zł (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem złote).

Po dokonaniu rozliczenia Umów Przyrzeczonych, akcjonariuszami Spółki pozostali JSH Fundacja Rodzinna, Sławomir Kądziała oraz Kupujący („Docelowi Akcjonariusze”).

W dniu 22 lipca 2024 roku Spółka oraz Docelowi Akcjonariusze zawarli umowę akcjonariuszy („SHA”), której przedmiotem jest m.in.: określenie zasad współpracy w zakresie dotyczącym:

a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”);

b) przeprowadzenia procesu wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Delisting”);

c) zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki w pozostałych sprawach określonych w SHA, w szczególności w zakresie dotyczącym zmiany statutu Spółki oraz wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki.

SHA stanowi porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) („Porozumienie SHA”).

Zgodnie z Porozumieniem SHA przeprowadzone zostały następujących czynności:

a) po rozliczeniu Umów Przyrzeczonych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy. Nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez Kupującego za łączny wkład pieniężny w kwocie 14.050.182,92 zł (czternaście milionów pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 92/100), a cena emisyjna nowych akcji jest równa cenie jednej akcji;

b) NWZ, w trybie zgodnym z art. 91 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, podjęło uchwałę w sprawie Delistingu;

c) Spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na Delisting w trybie, o którym mowa w art. 91 ust. 1 w zw. z art. 91 ust. 3 i 10 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z SHA planowane jest również zniesienie uprzywilejowania akcji Spółki serii A1 posiadanych przez JSH Fundację Rodziną, w wyniku którego Kupujący uzyska docelowo kontrolę nad Grupą SESCOM.

W wykonaniu postanowień PSPA, w dniu 22 lipca 2024 roku zostały zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. (i) Nephthye S.A., (ii) Bankilo PSA oraz udziały w (iii) SES Hydrogen Energy sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen S.A. Ponadto Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SES Hydrogen S.A. na rzecz Fundacji JSH, ALFA, Sławomira Kądziała, Media Venture Capital FIZAN, Magdaleny Budnik oraz Jakuba Wrzesień. Łączna wartość sprzedaży akcji w SES Hydrogen S.A. po uprzednim

nabyciu przez SES Hydrogen S.A. akcji i udziałów w spółkach, o których mowa w pkt (i)-(iii) powyżej wyniosła 7.706.550 zł (siedem milionów siedemset sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych).

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom SA

4.1. Dane finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA TRWAŁE		
Wartość firmy	8 508	8 508
Rzeczowe aktywa trwałe	4 635	4 689
Wartości niematerialne	3 407	3 507
Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	2 149	9 440
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	753	562
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	300	249
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6 432	7 272
Pozostałe aktywa	10	11
Aktywa trwałe razem	26 194	34 238
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	4 238	4 052
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 337	39 488
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 255	582
Pozostałe aktywa	2 432	1 646
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 718	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 104	4 362
Aktywa obrotowe razem	51 084	50 130
AKTYWA RAZEM	77 278	84 368

Raport kwartalny Grupy kapitałowej Sescom SA za trzy kwartały roku obrotowego 2023/2024
(okres od 01.10.2023 r. do 30.06.2024 r.)

PASYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał akcyjny	2 100	2 100
Nadwyżka emisyjna	4 005	4 005
Akcje własne	(1 356)	(1 356)
Pozostały kapitał rezerwowy	1 070	947
Zyski zatrzymane, z tego	40 588	41 873
zyski z lat ubiegłych	40 266	34 380
wynik bieżącego okresu	322	7 493
Kapitał własny razem	46 407	47 569
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	1 960	1 794
Rezerwa na podatek odroczoney	455	26
Inne rezerwy długoterminowe	201	199
Przychody przyszłych okresów	112	165
Zobowiązania długoterminowe razem	2 728	2 184
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 100	27 971
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	1 920	2 929
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 815	1 867
Przychody przyszłych okresów	71	71
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 237	1 777
Zobowiązania krótkoterminowe razem	28 143	34 615
Zobowiązania razem	30 871	36 799
PASYWA RAZEM	77 278	84 368

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04.2024 30.06.2024 tys. PLN	01.10.2023 30.06.2024 tys. PLN	01.04.2023 30.06.2023 tys. PLN	01.10.2022 30.06.2023 tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	39 374	125 914	36 387	107 605
Koszt własny sprzedaży	31 002	100 944	28 939	84 849
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 372	24 970	7 448	22 756
Koszty sprzedaży	981	3 501	1 210	3 905
Koszty zarządu	6 383	18 921	4 748	13 791
Pozostałe przychody operacyjne	158	390	209	445
Pozostałe koszty operacyjne	114	499	66	271
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 052	2 439	1 633	5 234
Przychody finansowe	127	383	116	378
Koszty finansowe	123	1 267	598	1 468
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 056	1 555	1 151	4 144
Podatek dochodowy	524	769	723	1 262
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	532	787	428	2 882
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	(464)	-	-
Zysk (strata) na działalności kontynuowanej i zaniechanej	532	322	428	2 882
Inne całkowite dochody			-	-
Całkowite dochody ogółem	532	322	428	2 882
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/akcję)				
Zwykły	0,26	0,16	0,21	1,41
Rozwodniony	0,26	0,16	0,21	1,41

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2023 30.06.2024	01.10.2022 30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 091	4 144
Korekty:		
Amortyzacja	2 932	2 926
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	(79)	(56)
Odsetki z działalności finansowej (koszty pożyczek, leasingów, kredytów)	364	579
Odpisy na wartość udziałów jednostek stowarzyszonych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	573	-
Wycena programu motywacyjnego	123	134
Przychody z tytułu dotacji	(53)	(83)
Inne pozycje	(48)	(189)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 100	(7 558)
zmiana stanu zapasów	(186)	382
zmiana stanu pozostałe aktywa	(785)	(948)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(5 871)	(321)
zmiana stanu innych rezerw długoterminowych	2	4
zmiana stanu rozliczenia m/o bierne	460	1 673
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	(2 190)	234
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 433	921
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	67	65
Otrzymane dywidendy od jednostek zależnych	-	63
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	209	-
Otrzymane środki z majątku likwidacyjnego AT	-	155
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(1 169)	(1 017)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-	(8 146)
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z SESTORE i FIX	-	259
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(24)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(893)	(8 645)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ dotacji	-	632
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 094	4 686
Splaty kredytów i pożyczek	(1 790)	(2)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 739)	(2 320)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	(364)	(579)
Prowizje zapłacone	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(2 799)	2 417
Przepływy pieniężne netto razem	(259)	(5 307)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 362	7 845
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 104	2 538

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka emisyjna	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	RAZEM
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 października 2023 roku	2 100	4 005	(1 356)	947	41 873	47 569
Korekta błędy podstawowego	-	-	-	-	(1 607)	(1 607)
Stan na 1 października 2023 roku po korekcie błędu podstawowego	2 100	4 005	(1 356)	947	40 266	45 962
Całkowite dochody ogółem:						-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	322	322
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych	-	-	-	123	-	123
Stan na 30 czerwca 2024 roku	2 100	4 005	(1 356)	1 070	40 588	46 407
Stan na 1 października 2022 roku	2 100	4 005	(1 356)	781	34 374	39 904
Całkowite dochody ogółem:						-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	2 882	2 882
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych	-	-	-	134	-	134
Połączenie ze spółkami zależnymi	-	-	-	-	6	6
Stan na 30 czerwca 2023 roku	2 100	4 005	(1 356)	915	37 262	42 926

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

Podstawa sporządzenia

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

Nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2023 roku.

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obejmuje okres od 1 października 2023 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Przyjęte zasady rachunkowości

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

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

Korekta błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała analizy obowiązku rozliczenia podatku dochodowego w Polsce z tytułu działalności zagranicznych jednostek kontrolowanych. W wyniku tej analizy spółka zależna SESCOM Ltd została zakwalifikowana jako zagraniczna jednostka kontrolowana, a co za tym idzie został obliczony i ujęty w sprawozdaniu jednostkowym podatek od dochodu tej jednostki za rok obrotowy 2022-2023. W związku z tym, że podatek ten dotyczył przychodów i kosztów tej spółki zależnej za poprzedni rok obrotowy, Spółka zaprezentowała obciążenie z tytułu tego podatku jako korektę błęd podstawowego. Wartość zobowiązania z tytułu podatku CFC na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 1.607 tys. zł. Podatek został zapłacony w terminie i na dzień sporządzenia niniejszego raportu zobowiązania z tego tytułu zostało rozliczone.

4.3. Noty i inne informacje uzupełniające

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

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

	01.10.2023	01.10.2022	Zmiana % r/r	Zmiana
	30.06.2024	30.06.2023		kwotowa r/r
	tys. PLN	tys. PLN		tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	125 914	107 605	17,0%	18 309
Koszty działalności operacyjnej podstawowej, w tym:	123 366	102 545	20,3%	20 821
Koszt własny sprzedaży	100 944	84 849	19,0%	16 095
Koszty sprzedaży	3 501	3 905	(10,3%)	(404)
Koszty zarządu	18 921	13 791	37,2%	5 130
Wynik na podstawowej działalności operacyjnej	2 548	5 060	(49,6%)	(2 512)

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 17%, jednakże równocześnie koszty operacyjne wzrosły o ponad 20%, co spowodowało spadek wyniku na działalności podstawowej operacyjnej r/r o 2,5 mln zł. Największy procentowy wzrost kosztów operacyjnych dotyczył kosztów zarządu.

2. Informacja o przychodach ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, z tego:	33 121	104 978	31 454	91 005
- do jednostek powiązanych	1 910	6 364	2 110	5 938
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, z tego:	6 253	20 936	4 933	16 600
- do jednostek powiązanych	154	220	25	73
RAZEM	39 374	125 914	36 387	107 605

Podział terytorialny przychodów	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż krajowa	35 813	114 380	32 528	97 979
Kraje Unii Europejskiej	3 642	10 714	3 594	8 762
Pozostałe kraje	(81)	819	265	863
RAZEM	39 374	125 914	36 387	107 605

3. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Koszty działalności operacyjnej				
a) amortyzacja	985	2 932	908	2 926
b) zużycie materiałów i energii	3 184	10 970	3 385	10 420
c) usługi obce	21 312	64 850	17 108	51 608
d) podatki i opłaty	184	705	248	746
e) wynagrodzenia	5 502	20 985	5 525	16 141
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 351	4 203	1 157	3 194
g) pozostałe koszty rodzajowe	330	1 225	415	1 339
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 500	18 454	4 731	15 178
Koszty według rodzaju, razem	38 348	124 324	33 477	101 552
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	18	(958)	1 435	1 035
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	(15)	(42)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(981)	(3 501)	(1 210)	(3 905)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 383)	(18 921)	(4 748)	(13 791)
Koszt własny sprzedaży	31 002	100 944	28 939	84 849

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	56	67	36	65
Pozostałe przychody operacyjne:				
Otrzymane odszkodowania i kary, zwroty za bezszkodowość	48	112	52	71
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	-	12	7	18
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	19	47	79	148
Dotacje	18	53	18	83
Pozostałe	17	99	17	60
Pozostałe przychody operacyjne razem	158	390	209	445

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Utworzone odpisy aktualizujące oraz umorzenia majątku:				
Zmiana odpisów aktualizujących oraz umorzone należności	1	63	-	9
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	19	100	42	209
Pozostałe koszty operacyjne:				
Koszty pokryte odszkodowaniem	48	127	-	11
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	11	11	2	5
Wartość zlikwidowanego majątku trwałego	-	30	-	-
Przekazanie darowizny	29	76	-	-
Pozostałe	6	92	22	37
Pozostałe koszty operacyjne razem	114	499	66	271

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody odsetkowe:				
Bankowe	-	1	-	40
Należności	-	-	-	2
Pożyczki	127	382	116	181
Pozostałe przychody finansowe:				
Przychody z likwidacji jednostek zależnych	-	-	-	155
Przychody finansowe razem	127	383	116	378

Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.04.2024	01.10.2023	01.04.2023	01.10.2022
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i inne bankowe	50	198	107	309
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu kalkulowane wg SCN	54	166	82	270
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji	16	27	8	17
Pozostałe	5	16	4	25
Razem	125	407	201	621
Pozostałe koszty finansowe:				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(88)	701	315	466
Opłaty z tytułu faktoringu	62	135	68	188
Wartość inwestycji w udziały w spółkach zlikwidowanych	-	-	-	154
Pozostałe	24	24	14	39
Razem	(2)	1 433	397	847
Koszty finansowe razem, z tego:	123	1 840	598	1 468
- działalność kontynuowana	123	1 267	598	1 468
- działalność zaniechana - odpis aktualizujący na wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	573	-	-

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Budynki, w tym:	1 850	1 259
- leasing - prawo do użytkowania powierzchni biurowych	1 836	1 149
Maszyny i urządzenia	553	230
Środki transportu, w tym:	2 225	3 128
- samochody w leasingu	2 077	3 004
Inne	7	9
Środki trwałe w budowie	-	63
Razem	4 635	4 689

7. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do używania)	149	-
Koszty WNIIP nie przyjętych do użytkowania	256	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do używania), z tego:	2 976	3 475
- projekt SES-BI	368	-
- projekt platforma PTL.4.1.(SES-Support)	2 340	2925
- projekt PR-SNOW	268	-
Pozostałe wartości niematerialne	26	32
Razem	3 407	3 507

8. Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 149	7 484
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	-	1 024
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	932
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (akcje i udziały w jednostce współkontrolowanej i w jednostkach stowarzyszonych)	6 718	-
Razem	8 867	9 440

W trzecim kwartale roku obrotowego 2023/2024 spełnione zostały warunki do przeklasyfikowania dotychczas posiadanych przez SESCOM udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych do „aktywów przeznaczonych do sprzedaży”. Zgodnie z zapisami MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” klasyfikacji takiej dokonuje się, jeżeli wartość bilansowa aktywa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży.

W dniu 17 maja 2024 roku została zawarta pomiędzy Spółką oraz (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF („ALFA”), (iii) Sławomirem Kądzielą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julią Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZ AN („Media Venture”), (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem (podmioty, o których mowa w pkt (i)-(ix) dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przedwstępna umowa sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na rzecz Kupującego („PSPA”) stanowiących łącznie ok. 51.81% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających na dzień zawarcia PSPA łącznie do ok. 38.18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Transakcja”).

Po przeprowadzeniu Przeglądu Opcji Strategicznych oraz w wyniku negocjacji z Kupującym, Zarząd SESCOM podjął decyzję o wyodrębnieniu ze struktur Grupy Sescom segmentu działalności w obszarze technologii wodorowych. W związku z powyższym, w ramach czynności zamknięcia Transakcji zobowiązał się do zawarcia umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała wówczas w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych: tj. Nephthye S.A., Bankilo PSA, SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz SES Hydrogen S.A.

W związku z powyższym wszystkie udziały i akcje w spółkach wodorowych zostały przeklasyfikowane na dzień 30 czerwca 2024 do aktywów przeznaczonych do sprzedaży i zaprezentowane w aktywach obrotowych Spółki. W dniu 22 lipca 2024 roku zawarte zostały umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała we

wskazanych powyżej spółkach. Obecnie SESCOM oraz Grupa SESCOM będzie koncentrować się na rozwoju działalności w podstawowym obszarze, tj. Facility Management.

9. Zapasy

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Materiały - wartość brutto	490	948
Towary - wartość brutto	4 066	3 369
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(318)	(265)
Razem	4 238	4 052

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Należności brutto z tytułu:	33 087	39 984
Należności z tytułu dostaw i usług	26 761	32 309
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	1	24
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	567	141
Należności faktoringowe	5 308	7 139
Należności z tytułu zapłaconych kaucji zwrotnych	382	368
Pozostałe	68	3
Odpisy aktualizujące należności, z tytułu:	(450)	(247)
- postępowanie sanacyjne	-	(1)
- postępowanie upadłościowe	(150)	(105)
- wątpliwe	(97)	(3)
- sprawy w sądzie	(203)	(85)
Razem, z tego:	32 637	39 737
krótkoterminowe	32 337	39 488
długoterminowe	300	249

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	20 061	28 441
Przeterminowane do 30 dni	1 437	2 327
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 161	386
Przeterminowane 91-180 dni	397	340
Przeterminowane 181-360 dni	581	523
Przeterminowane powyżej 360 dni	674	45
Razem	26 311	32 062

11. Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	7 129	7 854
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	558	-
Odpis aktualizujący należności z tyt. pożyczki	-	-
Razem, z tego:	7 687	7 854
krótkoterminowe	1 255	582
długoterminowe	6 432	7 272

12. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	450	247
Odpisy aktualizujące zapasy	318	265
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostki zależne	-	-
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostki stowarzyszone przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	573	-
Razem	1 341	512

Wzrost wartości odpisów aktualizujących w bieżącym okresie sprawozdawczym wynika w szczególności z odpisów dokonanych na wartość jednostek stowarzyszonych, które na dzień 30 czerwca 2024 roku zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na podstawie oszacowanych wartości rynkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę Zarząd SESCOM postanowił o dokonaniu odpisów aktualizujących te aktywa do wartości rynkowej.

13. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne:		
Rozliczenie kontraktów	1 725	851
Koszty dotyczące przychodów rozpoznanych w przyszłych okresach	290	368
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	427	438
Razem, z tego:	2 442	1 657
krótkoterminowe	2 432	1 646
długoterminowe	10	11

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 869	23 739
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	2 619	2 681
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 570	1 489
Pozostałe	42	62
Razem	22 100	27 971

15. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i subwencji PFR	-	696
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 879	4 027
Razem, z tego:	3 879	4 723
krótkoterminowe	1 920	2 929
długoterminowe	1 960	1 794

Uzgodnienie stanu zadłużenia

	Kredyty	Leasingi	RAZEM
	bankowe/subwencje		
Stan zadłużenia na 01.10.2023	696	4 027	4 723
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych	(894)	(1 905)	(2 799)
zwiększenia kredytu odnawialnego	1 094	-	1 094
spłata kapitału kredytu odnawialnego	(1 790)	(1 739)	(3 529)
spłata odsetek i prowizji	(198)	(166)	(364)
Zmiany bezgotówkowe	198	1 757	1 955
zawarte umowy leasingowe (w tym modyfikacje)	-	1 639	1 639
odsetki naliczone	198	166	364
inne zmiany	-	(48)	(48)
Stan na 30.06.2024	-	3 879	3 879

16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2024	30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN
Świadczenia pracownicze	1 184	1 213
Przyszłe koszty (platforma)	879	335
Rezerwy handlowe	51	33
Premie na wynagrodzenia	-	67
Rezerwy pozostałe	123	129
Razem	2 237	1 777

17. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2024	30.09.2023	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	-	8	(8)
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań	292	324	(32)
należności handlowe - odpisy aktualizujące	53	47	6
zapasy - odpisy aktualizujące	60	50	10
jednostki stowarzyszone - odpisy aktualizujące	109	-	109
rezerwa no naprawy gwarancyjne	38	38	0
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	200	94	106
Razem	753	562	191

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2024	30.09.2023	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	230	-	230
należności z tytułu lokat bankowych i udzielonych pożyczek	59	26	33
Przychody-rezerwy AUCHAN-niepowiązane	166	-	166
Razem	455	26	429

18. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 22 lipca 2024 r. zostały zawarte pomiędzy (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF („ALFA”), (iii) Sławomirem Kądziałą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julitą Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZ AN („Media Venture”), (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem (podmioty, o których mowa w pkt (i)-(ix) dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przyręczone umowy sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na okaziciela („Umowy Przyręczone”).

Umowy Przyręczone zostały zawarte po spełnieniu się warunków zawieszających przewidzianych w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji Spółki z dnia 17 maja 2024 r. („PSPA”), tj.:

- po wpłacie przez Kupującego na rzecz JSH Fundacji Rodzinnnej zaliczki w kwocie 8.450.859,23 zł (osiem milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt dziewięć złotych dwadzieścia trzy grosze) w celu sfinansowania przymusowego wykupu akcji Spółki;
- po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji Spółki;
- po uzyskaniu zgody organów antymonopolowych w Polsce oraz w Serbii na przeprowadzenie transakcji i docelowe przejście kontroli nad grupą kapitałową Sescom S.A. przez Kupującego.

Zgodnie z Umowami Przyręczonymi, cena sprzedaży jednej akcji Spółki wyniosła 77,83 (siedemdziesiąt siedem złotych osiemdziesiąt trzy grosze) zł („Cena Jednej Akcji”), a łączna cena sprzedaży akcji Spółki

objętych Umowami Przyniesionymi wyniosła 84.681.297 zł (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem złote).

Po dokonaniu rozliczenia Umów Przyniesionych, akcjonariuszami Spółki pozostali JSH Fundacja Rodzinna, Sławomir Kądziera oraz Kupujący („Docelowi Akcjonariusze”).

W dniu 22 lipca 2024 roku Spółka oraz Docelowi Akcjonariusze zawarli umowę akcjonariuszy („SHA”), której przedmiotem jest m.in.: określenie zasad współpracy w zakresie dotyczącym:

- a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”);
- b) przeprowadzenia procesu wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Delisting”);
- c) zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki w pozostałych sprawach określonych w SHA, w szczególności w zakresie dotyczącym zmiany statutu Spółki oraz wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki.

SHA stanowi porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) („Porozumienie SHA”).

Zgodnie z Porozumieniem SHA przeprowadzone zostały następujących czynności:

- a) po rozliczeniu Umów Przyniesionych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy. Nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez Kupującego za łączny wkład pieniężny w kwocie 14.050.182,92 zł (czternaście milionów pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 92/100), a cena emisyjna nowych akcji jest równa cenie jednej akcji;
- b) NWZ, w trybie zgodnym z art. 91 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, podjęło uchwałę w sprawie Delistingu;
- c) Spółka złożyła wnioski do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na Delisting w trybie, o którym mowa w art. 91 ust. 1 w zw. z art. 91 ust. 3 i 10 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z SHA planowane jest również zniesienie uprzywilejowania akcji Spółki serii A1 posiadanych przez JSH Fundację Rodzinna, w wyniku którego Kupujący uzyska docelowo kontrolę nad Grupą SESCOM.

W wykonaniu postanowień PSPA, w dniu 22 lipca 2024 roku zostały zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. (i) Nephthye S.A., (ii) Bankilo PSA oraz udziały w (iii) SES Hydrogen Energy sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen S.A. Ponadto Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SES Hydrogen S.A. na rzecz Fundacji JSH, ALFA, Sławomira Kądziera, Media Venture Capital FIZAN, Magdaleny Budnik oraz Jakuba Wrzesień. Łączna wartość sprzedaży akcji w SES Hydrogen S.A. po uprzednim nabyciu przez SES Hydrogen S.A. akcji i udziałów w spółkach, o których mowa w pkt (i)-(iii) powyżej wyniosła 7.706.550 zł (siedem milionów siedemset sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych).

5. Komentarz do wyników finansowych

5.1. Wyniki skonsolidowane

Wynik finansowy oraz marże

Okres pierwszych 9 miesięcy roku obrotowym stanowił dla Grupy Sescom kontynuację zwiększania skali działania. Konsolidacja pełnych 3 kwartałów sprzedaży nabytej w zeszłym roku obrotowym spółki PCB Technical Solutions Limited pozwoliła zauważalnie poprawić sprzedaż Grupy. Jednocześnie wzrost kosztów działania, w tym koszty M&A, obsługi rynku czy pozyskania inwestora wpłynęły na niższą (niż w przypadku sprzedaży) dynamikę wzrostu zysku operacyjnego czy EBITDA.

W samym III kw. 2023/2024 r. Sescom SA wygenerowała skonsolidowaną sprzedaż na poziomie 67,1 mln zł (wobec 58,5 mln zł rok wcześniej) oraz poprawiła wynik operacyjny z 3,2 mln zł do 4,2 mln zł. Zysk z działalności kontynuowanej wzrósł w analizowanym okresie o 2,4 mln zł do 2,1 mln zł, natomiast całkowite dochody Grupy w okresie III kw. 2023/2024 r. wyniosły 0,4 mln zł (w III kw. 2022/2023 -0,7 mln zł).

Grupa Sescom w okresie I-III kw. roku obrotowego 2023/2024 wypracowała sprzedaż na poziomie 207,8 mln zł, czyli o +36% r/r, a także wygenerowała wyższy wynik operacyjny w wysokości 10,5 mln zł (+8% r/r). Całkowite dochody Grupy ogółem wyniosły 1,7 mln zł, w porównaniu z wypracowanymi rok wcześniej 2,5 mln zł.

Wartość przychodów oraz wyniki Grupy Sescom SA w okresie I-III kw. 2022/2023 oraz 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	207 828	152 312	36%
Zysk EBITDA	15 254	13 574	12%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 508	9 696	8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 162	6 307	14%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 468	4 035	11%
Całkowite dochody ogółem	1 719	2 495	-31%

Za wzrost sprzedaży skonsolidowanej w okresie I-III kw. 2023-2024 odpowiadały następujące czynniki:

- przejęcie PCB Technical Solutions Limited i w konsekwencji pełna konsolidacja przychodów nowej spółki w Grupie Sescom w analizowanym okresie (40,4 mln zł wobec 10 mln zł r/r),
- poprawa sprzedaży w obszarach biznesowych Segmentu Facility Management: Technicznego FM (wzrost przychodów o 16,1 mln zł r/r bez uwzględnienia sprzedaży PCB Technical Solutions) oraz Technologicznego FM (poprawa sprzedaży o 6,3 mln zł r/r).

Należy jednak zauważyć, że towarzyszący wzrostowi sprzedaży istotny przyrost kosztów operacyjnych (reagowanie na presję inflacyjną) wraz rosnącymi kosztami finansowymi, ponoszonymi w ramach obsługi zadłużenia: pożyczek i kredytu inwestycyjnego na cele M&A, poszukiwanie spółek na nowych rynkach oraz koszty pozyskania inwestora – wpłynęły negatywnie na skonsolidowane wyniki Sescom.

Koszty rodzajowe generowane przez Grupę wzrosły z 141,3 mln zł w I-III kw. 2022/2023 do 198,4 mln zł w okresie od października 2023 r. do czerwca 2024 r. Poza wymienionymi powyżej czynnikami, innym istotnym elementem wpływającym na wzrost kosztów rodzajowych było również skonsolidowanie pełnych 9 miesięcy kosztów operacyjnych spółki PCB Technical Solutions, w tym wykorzystanych usług obcych, wynagrodzeń czy wartości sprzedanych towarów. Udział kosztów rodzajowych w sprzedaży skonsolidowanej Grupy wzrósł rok do roku z 92,8% do 95,5%.

Dodatkowymi elementami wpływającym na wyniki finansowe Grupy jest pozostała działalność operacyjna oraz działalność finansowa. W przypadku pozostałych działań operacyjnych, do których Grupa Emitenta klasyfikuje zysk ze sprzedaży majątku trwałego, dotacje, odpisy aktualizujące, odszkodowania czy umorzenia należności, nie doszło do istotnych zmian – w analizowanym okresie wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł +0,1 mln zł w porównaniu z 0,3 mln zł rok wcześniej. Główną pozycją wpływającą na różnicę w wyniku między

analizowanymi okresami było zmniejszenie przychodów z tytułu otrzymanych odszkodowań z 0,18 mln zł do 0,13 mln zł, przekazane darowizny w kwocie 0,08 mln zł koszty pokryte odszkodowaniem w wysokości 0,13 mln zł.

Z powodu zaciągnięcia kredytu bankowego na nabycie spółki PCB Technical Solutions Limited, istotny wpływ na wynik netto Grupy mają koszty finansowe. Wynik na działalności finansowej w okresie I-III kw. 2023/2024 wyniósł -3,3 mln zł wobec -3,4 mln zł rok wcześniej. O stracie wynikającej z działalności finansowej zdecydowały głównie następujące czynniki:

- obsługa zobowiązań finansowych - koszty odsetek od kredytów w kwocie 1,8 mln zł (względem 0,8 mln zł rok wcześniej) oraz koszty odsetek leasingowych w wysokości 0,6 mln zł (0,5 mln zł rok wcześniej),
- strata netto z tytułu różnic kursowych w kwocie 0,8 mln zł (wobec 0,6 w I-III kw. 2022/2023),
- zmniejszenie r/r kosztów pozyskania finansowania z 1,2 mln zł w I-III kw. 2022/2023 do 0,02 mln zł w obecnym roku.

W okresie pierwszych 9 miesięcy roku obrotowego 2023/2024 w Grupie Sescom istotny wzrost kosztów rodzajowych podyktowany był znaczącym zwiększeniem wartości 2 kategorii kosztowych: usług obcych oraz wynagrodzeń, które łącznie odpowiadały za 73% wszystkich kosztów rodzajowych Grupy. Do wzrostu wartości kosztów rodzajowych z poziomu 141,3 mln zł do 198,4 mln zł przyczynił się wzrost następujących pozycji:

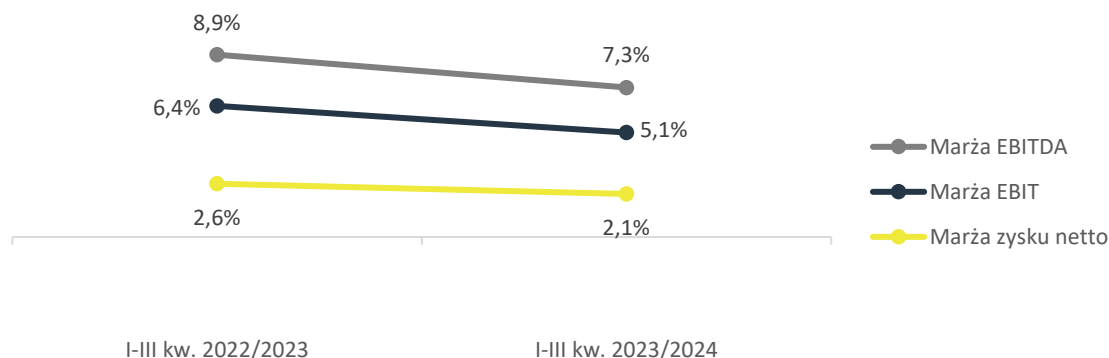
- wzrost wynagrodzeń o 53% r/r, będący wynikiem przejścia pracowników PCB Technical Solutions Limited, organicznego wzrostu zatrudnienia, wypłaty premii okolicznościowych w grudniu 2023 r. oraz podwyżek będących rezultatem presji inflacyjnej,
- wzrost kosztów usług obcych (wzrost o ok. 47% r/r, do poziomu 115,6 mln zł) wynikający ze zwiększenia kosztów podwykonawczych w związku z presją stawek a także zwiększoną liczbą zrealizowanych prac, jak również włączenia do wyniku Grupy kosztów zewnętrznych podwykonawców – generowanych przez nabytą spółkę PCB Technical Solutions,
- wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o 11% r/r do poziomu 20,2 mln zł,
- wzrost zużycia materiałów i energii o 37% r/r do kwoty 20,4 mln zł.

Koszty rodzajowe poniesione przez Grupę Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Dynamika
Amortyzacja	4 746	3 878	22%
Zużycie materiałów i energii	20 440	14 928	37%
Usługi obce	115 570	78 850	47%
Podatki i opłaty	776	773	0%
Wynagrodzenia	29 774	19 437	53%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 335	3 711	44%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 581	1 580	0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 229	18 162	11%
Koszty według rodzaju, razem	198 450	141 319	40%

Niższa dynamika wzrostu sprzedaży (+36% r/r) względem dynamiki wyników operacyjnych wpłynęła na spadek marżowości. Marża EBITDA zanotowała spadek z poziomu 8,9% do 7,3%, natomiast zaraportowana marża EBIT wyniosła 5,1% co oznaczało pogorszenie o 1,3 p.p. r/r. Obniżeniu uległa również marża wyniku netto, która w analizowanym okresie spadła z poziomu 2,6% do 2,1%.

Zestawienie marż wygenerowanych przez Grupę Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024



Struktura bilansu

Na dzień 30.06.2024 r. majątek Grupy Sescom wyniósł 158,2 mln zł wobec 170,1 mln zł na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz wobec 148,3 mln zł wg stanu na dzień 30.06.2023 r.

W analizowanym okresie w strukturze majątku Grupy Sescom nieznacznie większą część stanowiły aktywa obrotowe Grupy w kwocie 90,1 mln zł (56,9% całego majątku Sescom), z istotnym udziałem:

- należności (58,1 mln zł), w tym należności handlowych i faktoringowych, stanowiących ponad 88,2% wszystkich należności zaraportowanych w analizowanym okresie,
- środków pieniężnych w kwocie 12,7 mln zł,
- zapasów o wartości 4,5 mln zł,
- pozostałych aktywów w kwocie ok. 4,3 mln zł stanowiących wartość bilansową projektów i prac rozliczanych w czasie,
- aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 10,4 mln zł - udziały w jednostce współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz w jednostkach stowarzyszonych: Bankilo P.S.A. oraz Nephthye S.A.

43,1% majątku Grupy na ostatni dzień czerwca 2024 r. stanowił majątek trwały. W tej grupie aktywów istotny udział stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 14,3 mln zł, w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing) o wartości bilansowej 0,7 mln zł,
- wartość firmy w kwocie 49,4 mln zł, której istotny wzrost w stosunku do analogicznego kwartału rok wcześniej jest związany z nabyciem udziałów PCB Technical Solutions Limited,
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych w kwocie 10,4 mln zł,
- wartości niematerialne w kwocie 3,4 mln zł, w tym przede wszystkim koszty zakończonych prac rozwojowych (projekt RFID-SESMATIC, SES BI czy rozwój platformy SES-Support)

Na dzień 30.06.2024 r. majątek Grupy Sescom finansowany był w ok. 41,5% kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego Grupy Emitenta na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2023/2024 wyniosła 65,7 mln zł, czyli o ok. +36% r/r oraz +0,4% w stosunku do wartości zaprezentowanej na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. Pozycjami o najwyższej wartości wchodzącymi w skład kapitału własnego na dzień 30.06.2024 r. były:

- zatrzymane zyski z lat poprzednich w kwocie 57,1 mln zł,
- kapitał zapasowy (nadwyżka emisyjna) w kwocie 4 mln zł,
- kapitał rezerwowy w kwocie 1,1 mln zł, utworzony częściowo w związku z koniecznością utrzymywania rezerw na program opcji managerskich (0,8 mln zł).
- skupione akcje własne w liczbie 50.815 sztuk, które pomniejszają kapitał własny o 1,4 mln zł.

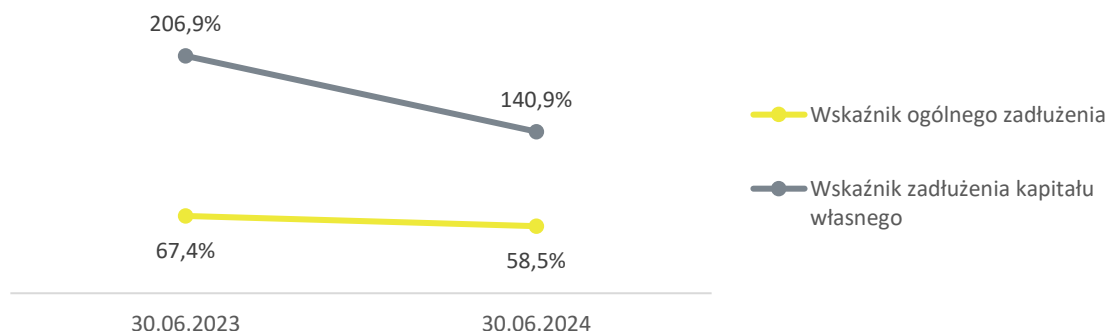
58,5% pasywów Grupy Emitenta to kapitał obcy, czyli zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania. W strukturze finansowania kapitałem obcym, na dzień 30.06.2024 r. dominowały zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 52,6 mln zł. W skład tej grupy zobowiązań wchodziły głównie:

- zobowiązania handlowe w kwocie 26,1 mln zł (zmiana o -9,2 mln zł względem stanu na koniec roku obrotowego 2022/2023),
- zobowiązania finansowe w kwocie 30,5 mln zł – z tytułu kredytu inwestycyjnego na nabycie PCB Technical Solutions Limited oraz leasingu floty pojazdów w Grupie,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,7 mln zł (wobec 1,6 mln zł na koniec ubiegłego roku obrotowego),
- zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych w wartości 4,7 mln zł (4 mln zł na koniec roku obrotowego 2022/2023).
- 43,2% sumy zobowiązań Grupy Sescom na dzień 30.06.2024 r. stanowiły zobowiązania długoterminowe. Ich struktura w przeważającej części składała się z długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu leasingu oraz kredytu inwestycyjnego (30,5 mln zł wobec 27,7 mln zł na dzień 30.09.2023 r.). Pozostałe zobowiązania, w tym głównie związane z nabyciem spółki PCB Technical Solutions Limited, gdzie wartość zobowiązań w kwocie 8,6 mln zł dotyczy rozliczenia 2 earn-outu dla poprzednich właścicieli.

Podstawowe wartości bilansowe Grupy Sescom SA na dzień 30.06.2023, 30.09.2023 oraz 30.06.2024 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Stan na 30.06.2024	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023
Aktywa trwałe	68 124	79 712	66 104
Aktywa obrotowe	90 078	90 341	82 246
Zapasy	4 501	4 716	4 952
Należności	58 100	66 969	52 299
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10 442	0	0
Pozostałe aktywa	4 286	2 818	3 530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 749	15 838	21 465
Aktywa razem	158 202	170 053	148 350
Kapitał własny	65 665	65 429	48 337
Zobowiązania	92 537	104 624	100 013
zobowiązania długoterminowe	39 975	37 274	37 543
zobowiązania krótkoterminowe	52 562	67 350	62 470
Pasywa razem	158 202	170 053	148 350

Zadłużenie finansowe Grupy Sescom SA na dzień 30.06.2023 r. oraz 30.06.2024 r.

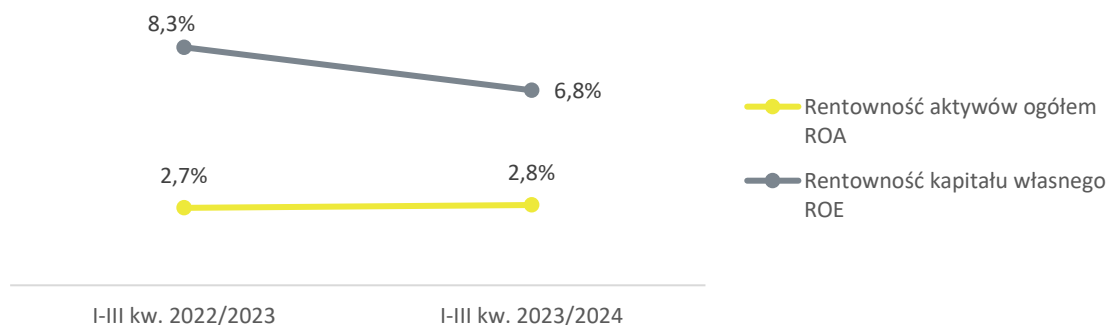


Konsekwencją spadku zobowiązań Grupy z poziomu 100 mln zł na koniec III kw. 2022/2023 r. do poziomu 92,5 mln zł, któremu towarzyszył wzrost wartości kapitałów własnych (36% r/r), była poprawa wskaźników zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia prezentujący udział zobowiązań w łącznej sumie pasywów Grupy, spadł z 67,4% do 58,5% na koniec trzeciego kwartału obecnego roku obrotowego. Skonsolidowana wartość zobowiązań Sescom stanowiła 140,9% kapitałów własnych.

Rentowność oraz płynność

Na koniec czerwca 2024 r., zmiana dynamiki wzrostu wyniku netto (+11% r/r) wobec wzrostu kapitałów własnych i sumy bilansowej (odpowiednio +36% r/r oraz +7% r/r) doprowadziła do poprawy rentowności aktywów Grupy Emitenta do 2,8% (z powodu wyższej dynamiki wzrostu zysku) oraz spadku rentowności kapitałów własnych (do poziomu 6,8%).

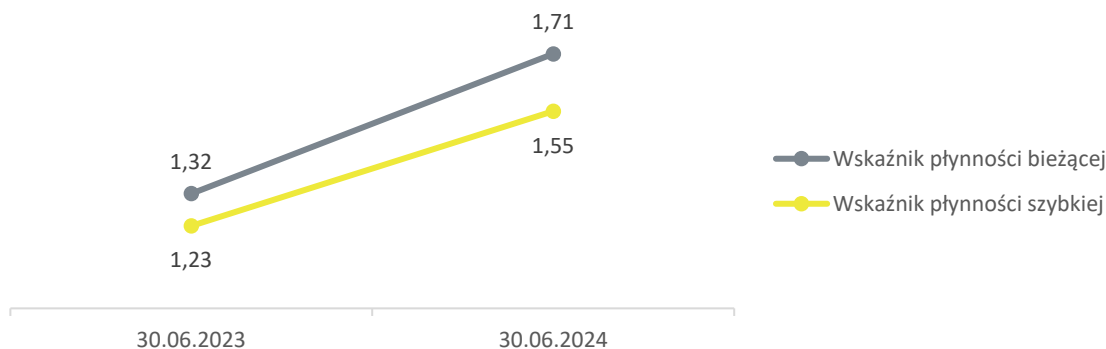
Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Grupy Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz w I-III kw. 2023/2024



Płynność Grupy Sescom SA na dzień 30.06.2023 r. oraz 30.06.2024 r.

Spadek zobowiązań krótkoterminowych o 16% przy jednoczesnym wzroście wartości aktywów obrotowych (+10%) wpłynął na wzrost wartości wskaźnika płynności bieżącej z 1,32 do 1,71. W przypadku wskaźnika płynności szybkiej (mierzącego pokrycie zobowiązań o krótkim terminie zapadalności aktywami obrotowymi bez uwzględniania zapasów i rozliczeń międzyokresowych), jego wartość odnotowała wzrost z 1,23 do poziomu 1,55.

Zestawienie wskaźników płynności Grupy Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz w I-III kw. 2023/2024



Przepływy pieniężne Grupy Sescom SA

W ciągu trzech kwartałów roku obrotowego 2023/2024 Grupa Sescom wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 10,3 mln zł wobec dodatniego przepływu w wysokości 0,1 mln zł w roku ubiegłym. Głównymi czynnikami, które wpłynęły na wartość przepływów operacyjnych w analizowanym okresie, były:

- spadek wartości zysku przed opodatkowaniem z 4,6 mln zł do 3,1 mln zł,
- zwiększona efektywność egzekwowania należności - zmniejszenie salda należności handlowych Grupy o 9,9 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku obrotowego 2022/2023 saldo należności zostało zwiększone o 7,2 mln zł,

- zwiększenie salda zobowiązań handlowych o 9,2 mln zł, kiedy w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zwiększyła saldo zobowiązań handlowych o 1,8 mln zł.

W przypadku działalności inwestycyjnej, Grupa odnotowała ujemne przepływy w wysokości -11,5 mln zł, wobec -23,8 mln zł rok wcześniej. Głównym zdarzeniem, które miało wpływ na wygenerowanie ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej o wyższej wartości w zeszłym roku były wydatki związane z nabyciem udziałów spółki PCB Technical Solutions. Inną istotną kategorią przepływów były związane z umorzeniem/wydatkami na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 3 kwartałów roku 2023/2024 Grupa Sescom wygenerowała ujemne przepływy z działalności finansowej w kwocie -1,9 mln zł (wobec +30,3 mln zł rok wcześniej). Wartość ta jest głównie wynikiem spłat kredytów oraz zobowiązań leasingowych wraz z odsetkami, w łącznej kwocie 10,3 mln zł (4,6 mln zł rok wcześniej). Grupa odnotowała również dodatni przepływ finansowy w postaci wykorzystania kolejnej transzy kredytu na zakup PCB Technical Solutions Limited (razem 8,4 mln zł w analizowanym okresie, 34,3 mln zł rok wcześniej).

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Grupa Emitenta zmniejszyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 3,1 mln zł do poziomu 12,7 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Grupy Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 330	77
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-11 488	-23 788
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1 932	30 271
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 090	6 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 838	14 904
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 749	21 465

5.2. Wyniki jednostkowe

Wynik finansowy oraz marże

Sescom SA w okresie I-III kw. 2023/2024 wypracowała 125,9 mln zł przychodów, wobec 107,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (+17% r/r). Za sprzedaż spółki dominującej w Grupie Sescom odpowiadały obszary biznesowe:

- Technicznego Facility Management na rynku polskim oraz pomniejszych rynkach zagranicznych (bez przychodów z usług dla logistyki, wynajmu i sprzedaży wózków widłowych, wygenerowanych osobno przez Sescom Forklift Sp. z o.o.),
- Technologicznego Facility Management,
- Interior Construction & Fit-out.

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

Konsekwencją wzrostu sprzedaży, przy jednoczesnej wyższej dynamice wzrostu kosztów prowadzenia działalności, było zmniejszenie marż: zysku operacyjnego – EBIT oraz EBITDA – zysku operacyjnego, powiększonego o koszty amortyzacji, a także marży zysku netto. Wyniki jednostkowe Sescom SA w okresie 9 miesięcy roku obrotowego 2023/2024 zostały wypracowane w następujących wartościach:

- osiągnięty zysk operacyjny w wysokości 2,4 mln zł był niższy o ok. 53,4% r/r i skutkowało zmniejszeniem marży EBIT do poziomu 1,9%,

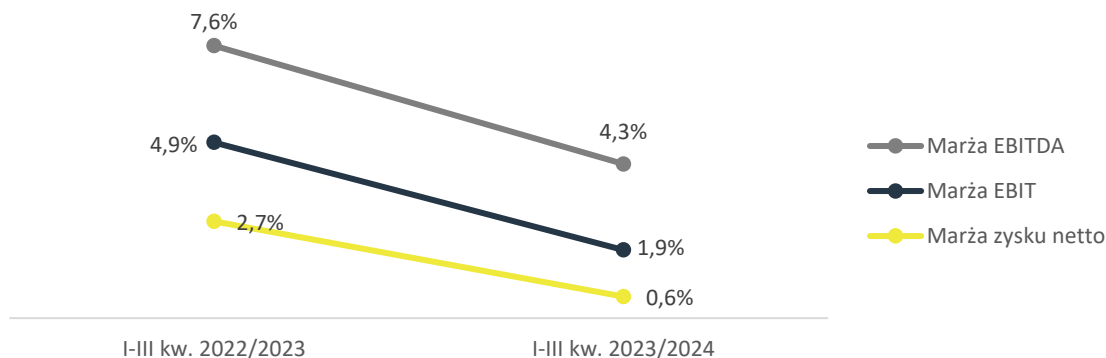
- wynik netto Sescom SA za okres od października do czerwca roku obrotowego 2023/2024 wyniósł 0,8 mln zł (-72,7% r/r), natomiast marża wyniku netto w analizowanym okresie spadła z 2,7% uzyskanej rok wcześniej do 0,6%.

W samym III kw. 2023/2024 r. Sescom SA wygenerowała sprzedaż na poziomie 39,4 mln zł (wobec 36,4 mln zł rok wcześniej) oraz odnotowała gorszy wynik operacyjny: 1,1 mln zł (wobec 1,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku).

Wartość przychodów oraz wyniki Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	125 914	107 605	17,0%
Zysk EBITDA	5 371	8 160	-34,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 439	5 234	-53,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 555	4 144	-62,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	787	2 882	-72,7%

Zestawienie marż wygenerowanych przez Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024



Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Emitenta w analizowanym okresie wyniósł -0,1 mln zł. Wśród pozostałych przychodów operacyjnych o najwyższej wartości należy wymienić otrzymane odszkodowania oraz odpisy aktualizujące wartość zapasów, na łączną kwotę 0,16 mln zł. Koszty z tytułu odpisów wartości zapasów i należności, odszkodowania oraz przekazane darowizny stanowiły najistotniejszy element pozostałych kosztów operacyjnych w łącznej kwocie 0,3 mln zł. W okresie I-III kw. roku obrotowego 2022/2023 wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 0,14 mln zł.

Istotniejszy wpływ na wyniki spółki dominującej w analizowanym okresie miała działalność Emitenta w obszarze finansowym. Sescom SA wygenerowała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości -0,9 mln zł wobec -1,1 mln zł rok wcześniej. Przyczyną różnicy między analizowanymi okresami jest wyższy ujemny wynik netto z tytułu różnic kursowych, który w I-III kw. 2023/2024 wyniósł -0,7 mln zł wobec -0,47 mln zł rok wcześniej.

Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom SA w okresie 9 miesięcy roku obrotowego 2023/2024 wyniosły ok. 124,3 mln zł wobec 101,6 mln zł rok wcześniej (+22% r/r). Dominującymi pozycjami kosztowymi w spółce były:

- usługi obce w kwocie 64,8 mln zł, wynikające z wykorzystywania w działalności operacyjnej zewnętrznych podwykonawców – zespołów serwisowych, które wobec wzrostu liczby zleceń oraz inflacyjnego wzrostu stawek w analizowanym okresie zwiększyły się o ok. 26% względem analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego,
- wynagrodzenia, które wskutek zwiększenia zatrudnienia oraz wynagrodzeń wzrosły z poziomu 16,1 mln zł w okresie I-III kw. 2022/2023 r. do 21 mln zł w I-III kw. 2023/2024 – wzrost wynagrodzeń wpłynął również na wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń do kwoty 4,2 mln zł (+32% r/r),
- wartość sprzedanych towarów i materiałów wykorzystywanych w zleceniach serwisowych w wysokości 18,5 mln zł (wzrost o 22% r/r),

- koszty zużycia materiałów i energii, które wzrosły o 5% r/r/ z 10,4 mln zł do 11 mln zł.

Razem koszty rodzajowe stanowiły 98,7% sprzedaży wygenerowanej w okresie I-III kw. 2023/2024. Rok wcześniej udział kosztów rodzajowych w przychodach wyniósł 94,4%.

Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023	Dynamika
Amortyzacja	2 932	2 926	0%
Zużycie materiałów i energii	10 970	10 420	5%
Usługi obce	64 850	51 608	26%
Podatki i opłaty	705	746	-5%
Wynagrodzenia	20 985	16 141	30%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 203	3 194	32%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 225	1 339	-9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 454	15 178	22%
Koszty według rodzaju, razem	124 324	101 552	22%

Struktura bilansu

Na dzień 30.06.2024 r. suma bilansowa Sescom SA wyniosła 77,3 mln zł wobec 84,4 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrachunkowego oraz 76,2 mln zł na dzień 30.06.2023 r.

W strukturze majątku Emitenta na ostatni dzień 1 trzeciego kwartału roku obrotowego 2023/2024 r. przeważały aktywa obrotowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł ok. 66,1%. Dominującymi pozycjami majątku obrotowego na dzień 30.06.2024 r. były:

- należności, które stanowiły 66% wartości aktywów obrotowych z większościowym udziałem należności handlowych oraz faktoringowych (96,3% udziału w strukturze krótkoterminowych należności),
- zapasy stanowiące 8% sumy majątku obrotowego
- środki pieniężne i ekwiwalenty (8% udziału w AO).

Ok. 4,8% wartości aktywów obrotowych na dzień 30.06.2024 r. stanowiły pozostałe aktywa. W analizowanej pozycji zawarte zostały czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym przyszłe rozliczenia kontraktów z dotychczasowymi klientami.

Aktywa trwałe stanowiły 33,9% wartości sumy bilansowej Sescom SA na dzień 30.06.2024 r. Wśród głównych kategorii aktywów trwałych należy wymienić:

- wartość firmy w kwocie 8,5 mln zł,
- długoterminowe należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 6,4 mln zł – w tym udzielenie pożyczki Sescom Limited z przeznaczeniem na wkład własny w ramach projektu akwizycyjnego PCB Technical Solutions Limited,
- rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na ostatni dzień 3 kwartału 2023/2024 wyniosła 4,6 mln zł wobec 4,7 mln zł na koniec września 2023 r.,
- wartości niematerialne i prawne o wartości bilansowej 3,4 mln zł, do których zaliczono koszty prac rozwojowych: zakończonych oraz w trakcie wytwarzania, w tym projektów: SES-BI oraz RFID-SESMATIC,
- inwestycje w jednostkach zależnych o wartości 2,1 mln zł,

Na koniec 3 kwartału roku obrotowego 2023/2024 dominującą część pasywów Sescom SA (ok. 60% ich wartości) stanowił kapitał własny. Jego wartość w kwocie 46,4 mln zł w ok. 87,5% pokrywały dotychczas zatrzymane zyski. Spółka wydzieliła również kapitał zapasowy (nadwyżkę emisyjną) w kwocie 4 mln zł oraz kapitał rezerwowy w kwocie ok. 1,1 mln zł (przeznaczony m.in. na opcje managerskie w kwocie 0,8 mln zł).

Wartość ujemną w kapitałach własnych Emitenta na dzień 30.06.2024 r. stanowiła kwota nabycia akcji własnych Emitenta (1,4 mln zł).

Ok. 40% wartości majątku Emitenta (30,9 mln zł) finansowane jest kapitałami obcymi, w tym w 91% zobowiązaniami krótkoterminowymi oraz w ok. 9% zobowiązaniami o długim terminie zapadalności.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.06.2024 r. wyniosła 28,1 mln zł wobec 34,6 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. W skład zobowiązań o terminie zapadalności do 12 miesięcy wchodziły następujące pozycje:

- zobowiązania handlowe w kwocie 17,9 mln zł,
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w wysokości 4,4 mln zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,6 mln zł,
- zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu finansowego) w łącznej kwocie 1,9 mln zł,
- bierne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 2,6 mln zł (z udziałem rezerw na przyszłe koszty związane z rozwojem autorskiego oprogramowania – Platformy SES Support do zgłaszania zleceń serwisowych o wartości 0,3 mln zł oraz na świadczenia pracownicze w kwocie 2,2 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe Sescom SA na dzień 30.06.2024 r. wyniosły 2,7 mln zł (+25% wobec 30.09.2023 r.). Zobowiązania o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy składały się z następujących pozycji:

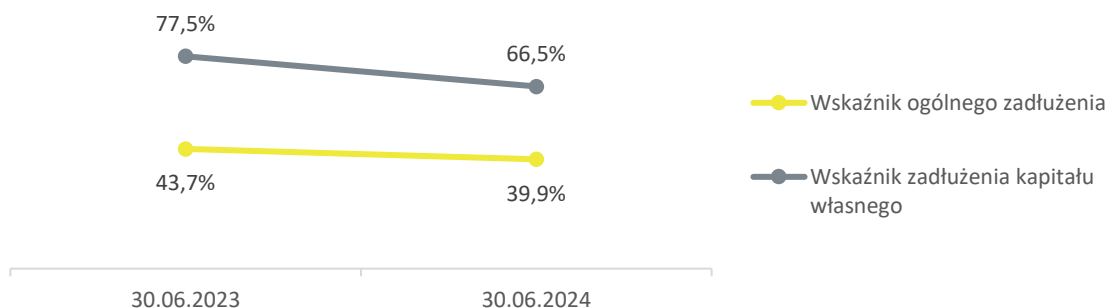
- zobowiązania leasingowe w kwocie 2 mln zł,
- rezerwy długoterminowe w kwocie 0,7 mln zł,
- przychody przyszłych okresów w kwocie 0,1 mln zł związane z wpływami dotacyjnymi NCBiR na projekt SES BI.

Podstawowe wartości bilansowe Sescom SA na dzień 30.06.2023 r., 30.09.2023 r. oraz 30.06.2024 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Stan na 30.06.2024	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023
Aktywa trwale	26 194	34 238	33 915
Aktywa obrotowe	51 084	50 130	42 298
Zapasy	4 238	4 052	4 051
Należności	33 592	40 070	33 422
Pozostałe aktywa	2 432	1 646	2 287
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 718	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 104	4 362	2 538
Aktywa razem	77 278	84 368	76 213
Kapitał własny	46 407	47 569	42 926
Zobowiązania	30 871	36 799	33 287
zobowiązania długoterminowe	2 728	2 184	3 556
zobowiązania krótkoterminowe	28 143	34 615	29 731
Pasywa razem	77 278	84 368	76 213

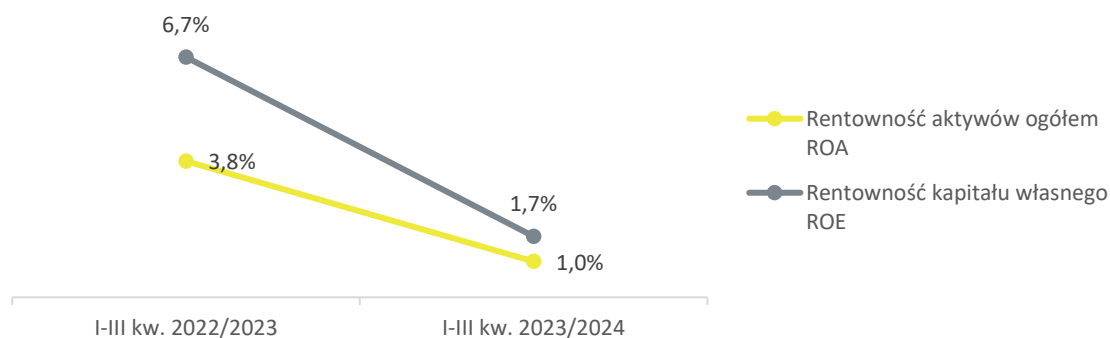
Na koniec III kwartału 2023/2024 wartość wskaźników zadłużenia uległa zmniejszeniu w stosunku do wartości zaprezentowanych na koniec czerwca ubiegłego roku. Według stanu na koniec czerwca 2024 r. łączna wartość zobowiązań stanowiła 39,9% wartości pasywów oraz 66,5% wartości kapitałów własnych Emitenta. Spadek wartości wskaźników zadłużenia jest efektem spadku zobowiązań Emitenta (-7,3% r/r) przy jednoczesnym wzroście kapitałów własnych (+8,1% r/r).

Zadłużenie Sescom SA na dzień 30.06.2023 r. oraz 30.06.2024 r.



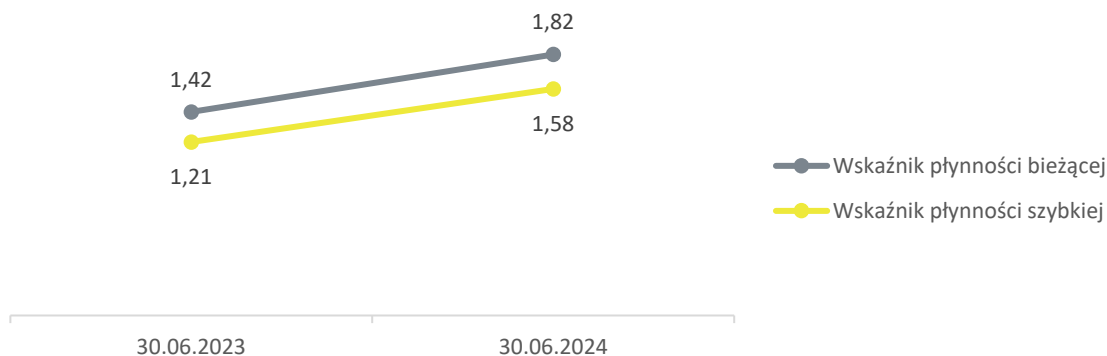
Rentowność majątku Emitenta oraz rentowność jego kapitałów własnych wyniosły na koniec okresu I-III kw. 2023/2024 odpowiednio: 1,0% oraz 1,7%. Spadek wartości wskaźników rentowności wynika ze spadku wartości zysku netto względem analogicznego okresu w roku poprzednim, gdzie suma aktywów wzrosła o 1,4% r/r.

Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz w I-III kw. 2023/2024



Zwiększenie stanu środków pieniężnych oraz niższa wraz ze spadkiem zobowiązań krótkoterminowych przy jednoczesnym wzroście wartości aktywów obrotowych doprowadziły do poprawy wskaźników płynnościowych Emitenta. Majątek szybko zbywalny stanowił na koniec III kwartału 2023/2024 r. 1,82 sumy zobowiązań krótkoterminowych Sescom SA.

Płynność Sescom SA na dzień 30.06.2023 r. oraz 30.06.2024 r.



Przepływy pieniężne

W okresie od października 2023 r. do czerwca 2024 r. Sescom SA wygenerowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne netto w kwocie 3,4 mln zł wobec 0,9 mln zł rok wcześniej. Do istotnych przyczyn determinujących zmianę wartości przepływów operacyjnych rok do roku należy zaliczyć:

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

W okresie od października 2023 r. do czerwca 2024 r. Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w kwocie -0,9 mln zł (wobec -8,6 mln zł rok wcześniej). Przepływy inwestycyjne w analizowanym okresie dotyczyły głównie następujących obszarów:

- brak udzielonych pożyczek w I-III kw. 2023/2024 w porównaniu z ujemnym przepływem z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 7,2 mln zł do Sescom Limited w celu pokrycia wkładu własnego do kredytu inwestycyjnego w ramach akwizycji PCB Technical Solutions Limited,
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1,2 mln zł (ok. 1 mln zł rok wcześniej).

W analizowanym okresie Sescom SA wygenerowała ujemne przepływy z działalności finansowej w kwocie - 2,8 mln zł (w I-III kw. 2022/2023 2,4 mln zł). Największy wpływ na wartość dodatnich przepływów miało zaciągnięcie kredytu w kwocie 1,1 mln zł (4,7 mln zł rok wcześniej). Ujemne przepływy stanowiły spłaty zobowiązań finansowych wraz z odsetkami (z tytułu leasingu oraz pożyczki) w łącznej kwocie ok 3,9 mln zł.

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Sescom SA zmniejszyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 0,3 mln zł do poziomu 4,1 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Sescom SA w I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 433	921
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-893	-8 645
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 799	2 417
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-259	-5 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 362	7 845
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 103	2 538

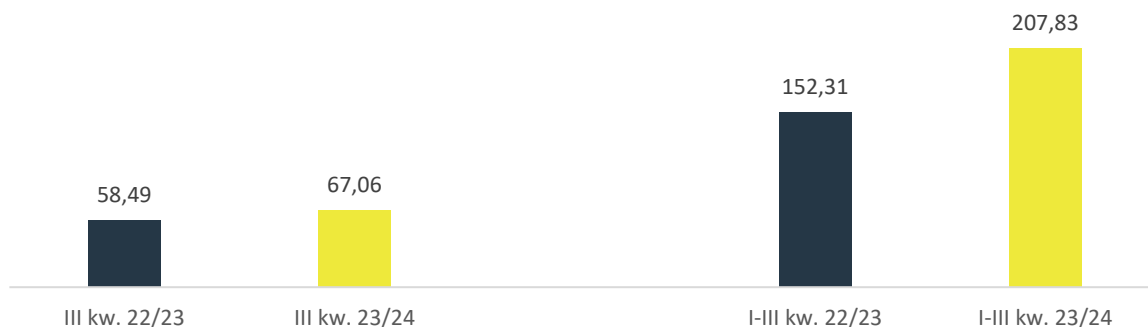
6. Grupa Sescom w okresie od 01.10.2023 r. do 30.06.2024 r.

6.1. Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom

W okresie od października 2023 r. do czerwca 2024 r. Emitent wypracował skonsolidowaną sprzedaż w wysokości 207,8 mln zł wobec 152,3 mln zł rok wcześniej (+36,4% r/r). Istotnym czynnikiem, który wpłynął na zwiększenie przychodów w analizowanym okresie było uwzględnienie sprzedaży PCB Technical Solutions Limited – spółki nabytej w kwietniu 2023 r., a więc dopiero w II półroczu roku obrotowego 2022/2023. Kolejnym elementem wpływającym na wzrost sprzedaży był dalszy rozwój organiczny Grupy: zwiększenie wolumenu zrealizowanych prac i projektów, jak również waloryzacja stawek spowodowanych presją inflacyjną.

Trzeci kwartał roku obrotowego 2023/2024, czyli okres od marca do czerwca 2024 r. stanowił kontynuację pierwszego półrocza, udanego zarówno pod względem sprzedaży, jak i uzyskanych wyników. W analizowanym okresie Grupa Sescom odnotowała wzrost sprzedaży z 58,5 mln zł do 67,1 mln zł (+14,7% r/r).

Sprzedaż Grupy Sescom w III kw. 2022/2023 i III kw. 2023/2024 oraz narastająco w mln zł



Emitent w swojej działalności wyróżnia 3 obszary - linie biznesowe, które są odpowiedzialne za generowanie sprzedaży w Grupie Sescom:

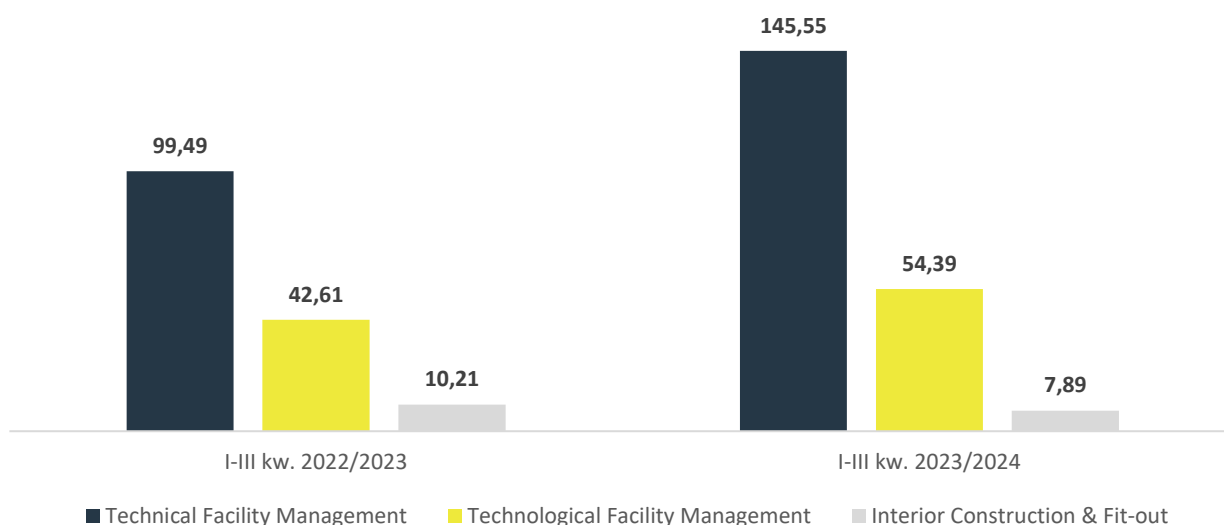
- obszar utrzymania technicznego obiektów handlowych oraz serwisu, wynajmu i sprzedaży pojazdów magazynowych – obszar biznesowy **Technical Facility Management**,
- usługi utrzymania urządzeń IT – IT Infrastructure, wdrażania efektywności energetycznej – Energy oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID – Digital w ramach obszaru biznesowego – **Technological Facility Management**,
- linia biznesowa skoncentrowana na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych – **Interior Construction & Fit-out**.

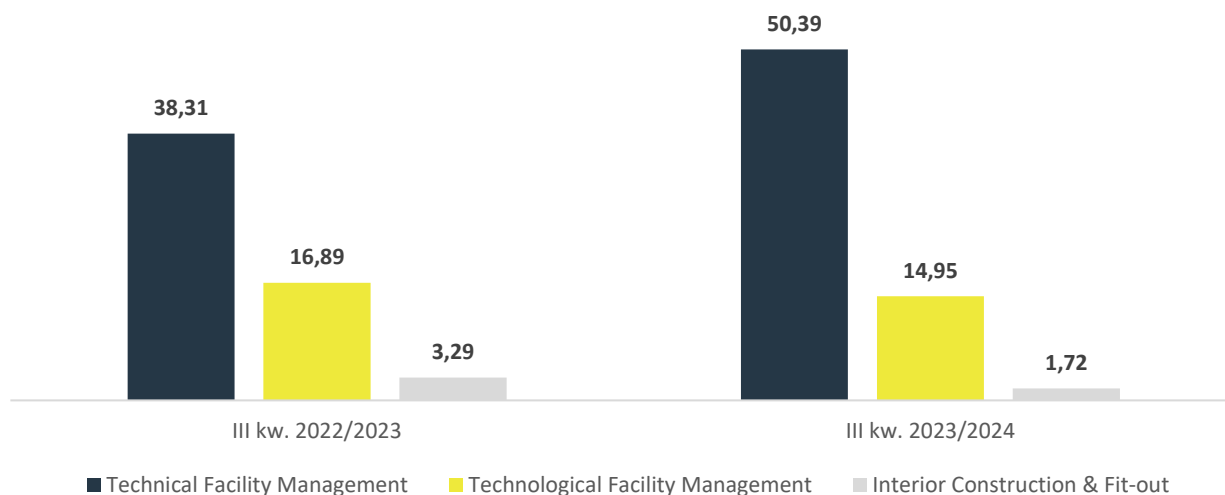
Dominującą linią biznesową Emitenta są usługi wchodzące w skład Technicznego Facility management. Od października 2023 r. do czerwca 2024 r. w ramach Technicznego FM Emitent wypracował 145,6 mln zł przychodów (poprawa o 46,1% r/r) – co stanowiło 70% łącznej sprzedaży Grupy w tym okresie.

Drugą pod względem udziału w sprzedaży Grupy linią biznesową są usługi Technologicznego Facility Management. W analizowanym okresie dzięki realizacji zleceń w tym obszarze Sescom wypracował 54,4 mln zł (+27,6% r/r). Udział sprzedaży obszaru Technologicznego FM w analizowanym okresie w łącznych przychodach segmentu stanowił 26,2%.

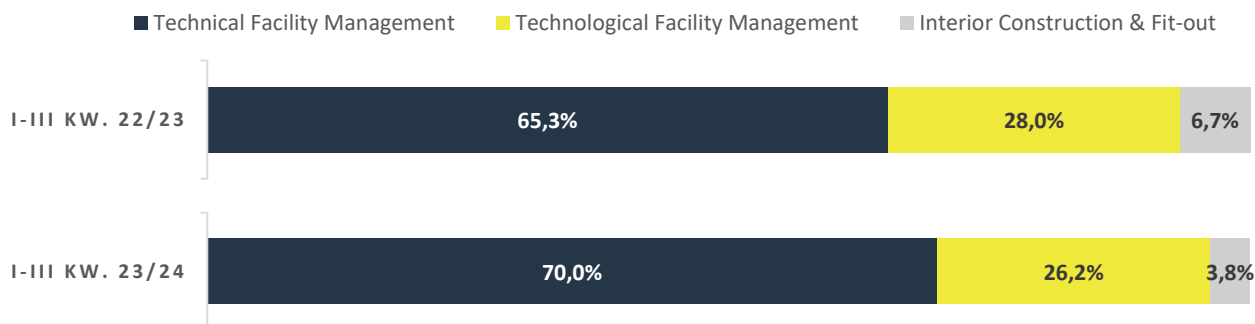
Linia Interior Construction & Fit-out jako jedyna osiągnęła ujemną dynamikę wzrostu sprzedaży r/r, wypracowując przychody na poziomie 7,9 mln zł (-22,7% r/r). Sprzedaż wypracowana w ramach linii Construction stanowiła w minionym półroczu 3,8% łącznych przychodów Grupy.

Sprzedaż poszczególnych linii biznesowych w ramach segmentu Facility Management w III kw. 2022/2023 i III kw. 2023/2024 oraz narastająco, w mln zł (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej)



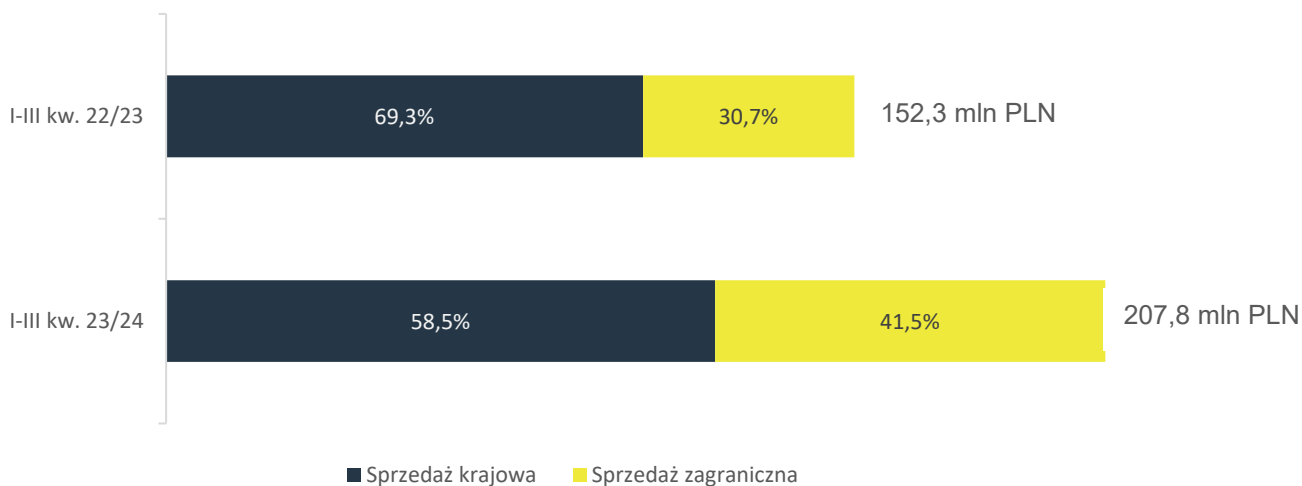


Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom (bez sprzedaży wewnętrznej) w I-III kw. 2022/2023 oraz w I-III kw. 2023/2024

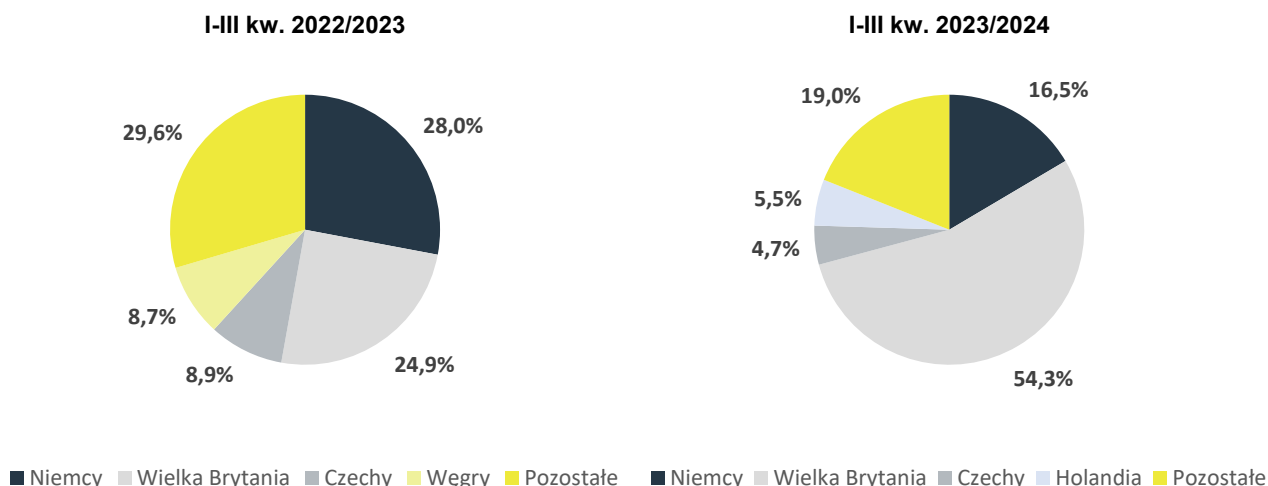


W strukturze geograficznej sprzedaży Sescom nadal dominującą pozycję zajmuje Polska, której udział w łącznych przychodach Grupy w okresie trzech kwartałów wyniósł 58,5%. Należy jednak zaznaczyć rosnący udział sprzedaży wygenerowanej poza Polską. Głównym czynnikiem, który wpłynął na wzrost znaczenia sprzedaży zagranicznej w Grupie Sescom było nabycie PCB Technical Solutions Ltd. W konsekwencji realizacji akwizycji zagranicznej, rynek brytyjski stał się drugim po Polsce rynkiem sprzedaży. Wzrost sprzedaży zagranicznej nastąpił również w krajach UE (z wyłączeniem rynku PL), gdzie Sescom wypracował skonsolidowaną sprzedaż w wysokości 42,9 mln zł (wobec 33,4 mln zł rok wcześniej).

Udział sprzedaży krajowej i zagranicznej w przychodach Grupy Sescom w okresie I-III kw. 2022/2023 r. oraz I-III kw. 2023/2024 r.



Udział poszczególnych krajów Europy (poza Polską) w sprzedaży Grupy w okresie I-III kw. 2022/2023 r. oraz I-III kw. 2023/2024 r.



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

- Niemcy, gdzie przychody Emitenta wzrosły o 8,9% r/r do poziomu 14,2 mln zł,
- Holandia, na terenie której Grupa zwiększyła sprzedaż o 19,5% do poziomu 4,8 mln zł,
- Czechy ze z niewielkim spadkiem sprzedaży z 4,2 mln zł do 4,0 mln zł (-3,7% r/r).

Wśród mniejszych rynków, istotnym wzrostem dynamiki sprzedaży odznaczały się m.in.: Austria (3 mln zł, +65% r/r), Szwajcaria (2,1 mln zł, +39% r/r) czy Chorwacja (2 mln zł, +61% r/r).

6.2. Segment Facility Management

Obszar Technicznego Facility Management

Usługi z zakresu technicznego Facility Management stanowią główny obszar przychodowy Grupy Emitenta. Okres od marca do czerwca 2024 r. stanowił kontynuację wzrostów sprzedaży tej linii – w I półroczu wypracowana sprzedaż była wyższa o 55,5% r/r, natomiast w III kwartale dynamika wzrostu wyniosła 31,5% r/r.

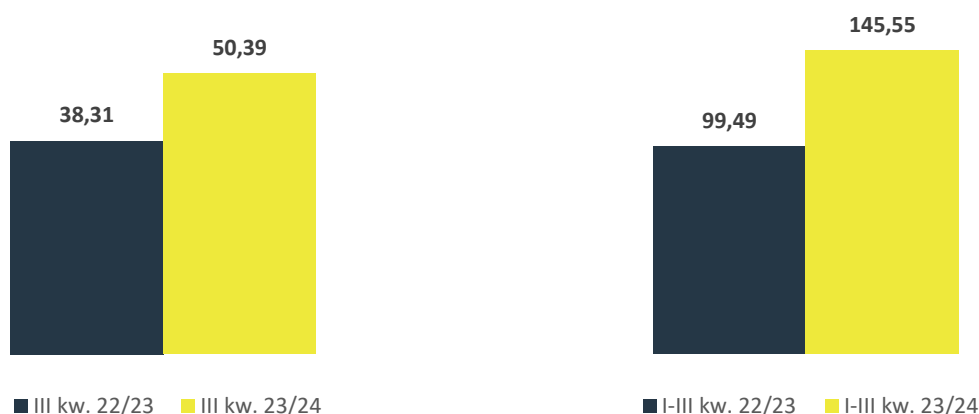
Sescom w okresie trzech kwartałów 2023/2024 wypracował zauważalny wzrost wolumenu wykonanych prac technicznego FM, co w połączeniu z rewaloryzacją stawek oraz ujęciem pełnych 9 miesięcy sprzedaży PCB Technical Solutions przyczyniło się do zwiększenia przychodów.

W okresie III kw. 2023/2024 r. w obszarze Technicznego FM Sescom wypracował sprzedaż w wysokości 50,39 mln zł wobec 38,31 mln zł rok wcześniej. W analizowanym okresie Grupa zrealizowała 26,6 tys. prac technicznych w porównaniu z 23,6 tys. rok wcześniej.

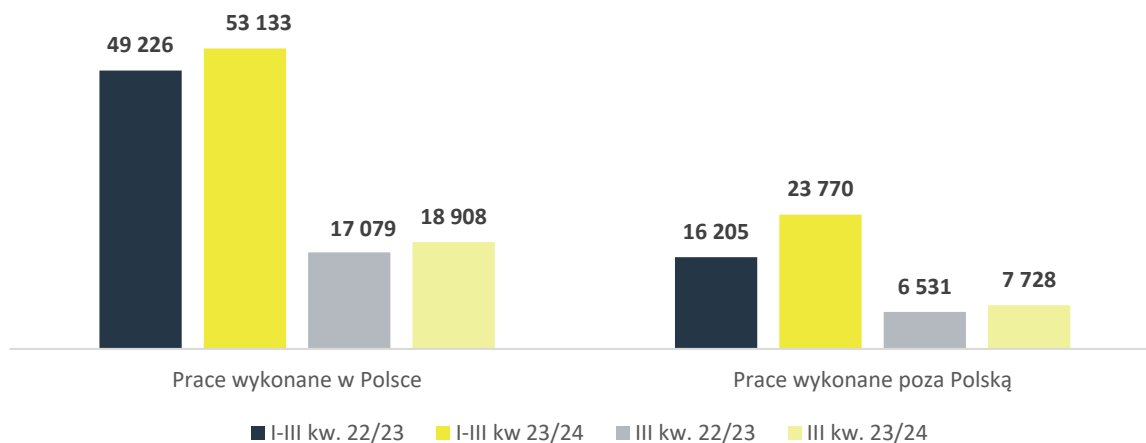
Narastająco, w okresie I-III kw. 2023/2024 Obszar Technicznego FM wypracował sprzedaż w wysokości 145,55 mln zł, co oznaczało wzrost o 46,3% r/r. W okresie 9 miesięcy Grupa wykonała ponad 76,9 tys. prac serwisowych wobec ok. 65,4 tys. rok wcześniej. 23,8 tys. prac zostało wykonanych poza granicami Polski (+47,2% r/r).

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

Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Technical Facility Management w mln zł



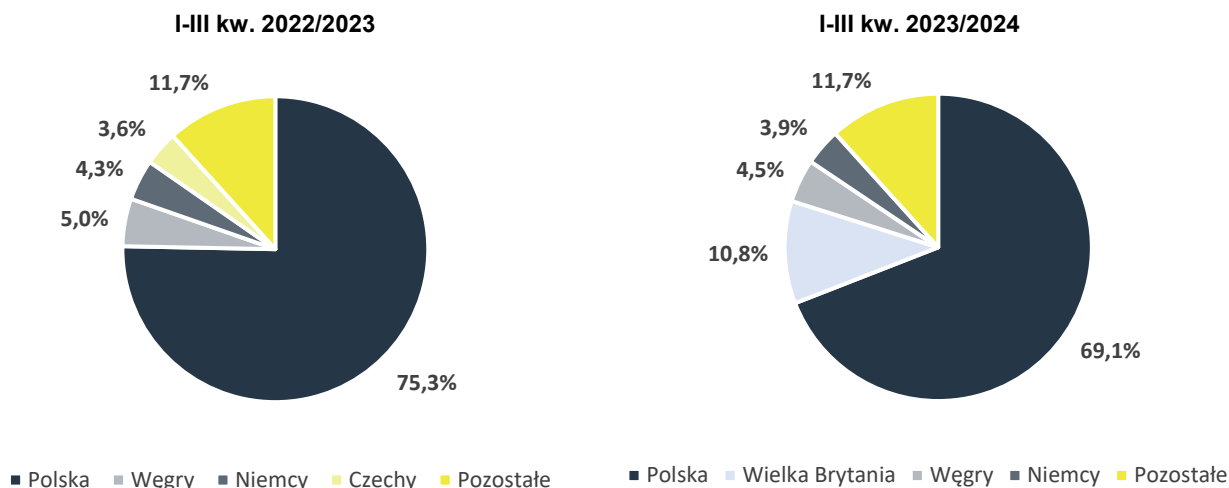
Wolumen wykonanych prac (przeглядów, zleceń planowanych oraz awaryjnych) w Polsce oraz za granicą w ramach linii technicznego FM



W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2023/2024 doszło do pewnych zmian w strukturze geograficznej zdarzeń serwisowych obsługiwanych przez spółki z Grupy Sescom w ramach obszaru Technicznego FM. Dominującą pozycję utrzymała Polska, gdzie zostało zrealizowanych ok. 68,1% prac serwisowych (77,3% rok wcześniej). Natomiast na skutek przejęcia spółki PCB Technical Solutions Limited, Wielka Brytania stała się drugim po Polsce rynkiem pod względem liczby wykonanych prac serwisowych (ponad

8,3 tys. ticketów serwisowych, stanowiących 10,8% wszystkich wykonanych prac w I-III kw. roku 2023/2024). Wśród innych krajów o największej liczbie wykonanych prac, tak jak przed rokiem, znalazły się: Węgry (ok. 3,5 tys. realizacji serwisowych, 4,5% wszystkich wykonanych prac) i Niemcy (ok. 3 tys. prac stanowiących 3,9% udziału w łącznej liczbie prac).

Struktura geograficzna zrealizowanych zleceń Technical FM w okresie I-III kw. 2022/2023 oraz I-III kw. 2023/2024

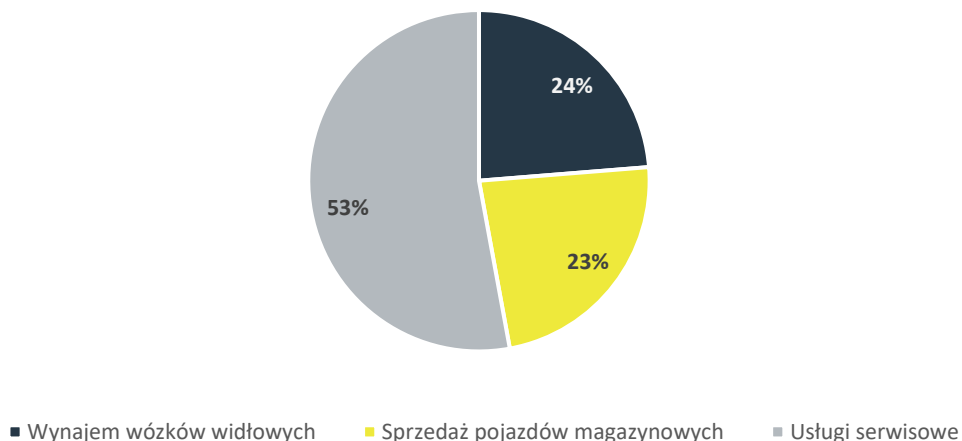


Istotny wpływ na wzrost wolumenu zleceń serwisowych, oraz sprzedaży Grupy miało rozszerzenie obowiązujących kontraktów o nowe zakresy usług lub o kolejne kraje, a także pozyskanie nowych klientów. Do sukcesów handlowych Sescom, odniesionych w okresie I-III kw. 2023/2024 r. należy zaliczyć:

- rozpoczęcie współpracy w zakresie pełnego Facility Management w obiektach na terenie Polski w z nowym klientem - siecią z odzieżą outdoorową,
- rozpoczęcie pilotażu usługi utrzymania urządzeń HVAC oraz zleceń inwestycyjnych w 4 sklepach międzynarodowej sieci z akcesoriami sportowymi na terenie Polski,
- objęcie 17 sklepów międzynarodowego klienta (odzież marki premium) zlokalizowanych w Wielkiej Brytanii, Czechach i na Węgrzech obsługą działań reakcyjnych oraz prewencyjnych,
- zawarcie umowy na usługę serwisu prewencyjnego oraz reakcji awaryjnych z międzynarodową siecią biżuterii na łącznie 129 sklepów w Wielkiej Brytanii, Niemczech, Polsce i Belgii.

Obszar usług Technicznego FM obejmuje również serwis, wynajem i sprzedaż wózków widłowych dla klientów z branż: logistycznej, magazynowej, sklepów wielkopowierzchniowych oraz szeroko rozumianego przemysłu. Zakres usług związanych z utrzymaniem technicznym pojazdów magazynowych realizuje spółka Sescom Forklift z siedzibą w Olsztynie, a wykonane zlecenia serwisowe wliczane są do sumy prac obszaru Technicznego FM. W okresie od października 2023 r. do czerwca 2024 r. DT zrealizowało ok. 4,2 tys. prac serwisowych.

Udział poszczególnych typów usług w przychodach DT Sp. z o.o. w okresie I-III kw. 2023/2024



Głównym źródłem sprzedaży w ramach linii LPS jest serwis pojazdów magazynowych, którego udział w łącznych przychodach olsztyńskiej spółki w okresie I-III kw. 2023/2024 wyniósł ok 53%. Zauważalnie zmniejszył się natomiast udział sprzedaży nowych wózków widłowych (spadek w strukturze z 37% do 23%).

Obszar Technologicznego Facility Management

Linia biznesowa Technologicznego Facility Management, rozwijana przez oddział Sescom we Wrocławiu, wypracowała w okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2023/2024 r. sprzedaż w wysokości 54,39 mln zł, co oznaczało wzrost o 27,6% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. W samym III kw. roku obrotowego 2023/2024 r. linia Technologicznego FM wygenerowała przychody w wysokości 16,89 mln zł (-11,5% r/r). Obszar biznesowy skupiony na wsparciu klientów w utrzymaniu technicznym urządzeń IT, jak również oferujący rozwiązania w zakresie optymalizacji zużycia energii oraz zarządzania majątkiem zlokalizowanym w rozproszonych obiektach handlowych zwiększył sprzedaż rok do roku dzięki realizacji pierwszego dużego kontraktu na wdrożenie usługi asset management przy zastosowaniu technologii RFID, a także ponownej realizacji projektu wdrożenia kas SCO (kas samoobsługowych – *self checkout*) w obiektach handlowych.

Podział sprzedaży linii biznesowej Technologicznego FM w okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2023/2024 r. wyglądał następująco:

- 44,5 mln zł sprzedaży (+16,5% r/r) wygenerowano dzięki realizacji usług utrzymania urządzeń IT oraz realizacji projektów wdrożenia infrastruktury i SCO,
- 8,8 mln zł wypracowano w ramach realizacji projektów RFID,
- 1,1 mln zł sprzedaży (-11,9% r/r) stanowiły abonamenty usługi optymalizacji zużycia energii energetycznej – Energy.

W trzech pierwszych roku obrotowego 2023/2024 wolumen zrealizowanych usług serwisowych IT w ramach stałej współpracy wyniósł ok. 39 tys. prac (+21,3% r/r). W ramach projektów instalacyjnych z obszaru Technological FM wykonano między innymi następujące prace:

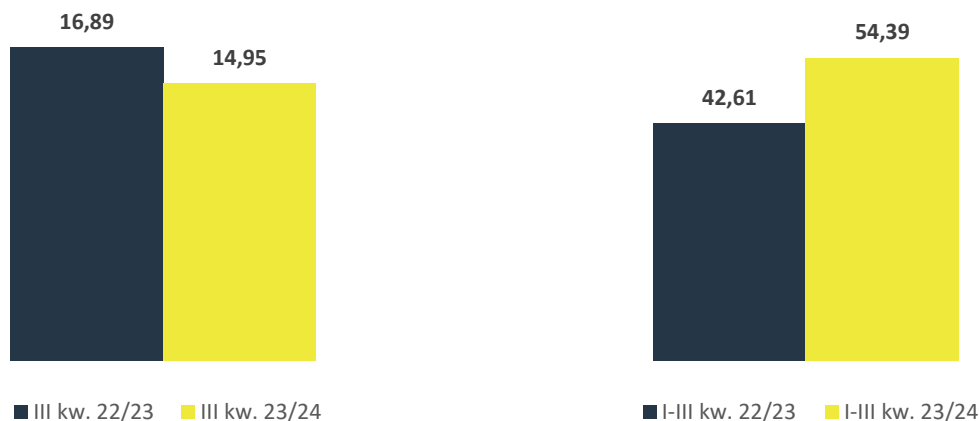
- realizacja projektów dostawy i wdrożenia sprzętu IT w 229 obiektach handlowych (258 rok wcześniej),
- instalacja, konfiguracja i uruchomienie 432 kas samoobsługowych SCO w 184 obiektach (353 kasy w 105 sklepach rok wcześniej).

W przypadku usługi Energy, na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2023/2024 usługi optymalizacji zużycia energii i urządzenia pomiarowe dostarczone przez Emitenta, znajdowały odbiorców

w łącznie 796 obiektach (731 rok wcześniej). Wśród obecnych klientów korzystających z oferty optymalizacji zużycia energii elektrycznej znajdują się m.in.

- ogólnopolska sieć sklepów z artykułami RTV
- międzynarodowa sieć stacji paliw, dla której usługa realizowana jest na terenie Polski, Słowacji i Czech,
- Decathlon – sieć sklepów wielkopowierzchniowych z artykułami sportowymi.

Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Technological FM w mln zł



Liczba zrealizowanych projektów w dwóch głównych obszarach operacyjnych Technological FM w I-III kw. 2022/2023 oraz w I-III kw. 2023/2024

	Instalacje SCO		Wdrożenie infrastruktury IT w obiektach	Liczba obiektów objętych usługą Energy
	Liczba sklepów	Liczba kas	Liczba sklepów	
I-III kw. 2022/2023	105	353	258	731
I-III kw. 2023/2024	184	432	229	796

Obszar Interior Construction & Fit-out

Linia biznesowa odpowiedzialna za realizację usług w zakresie modernizacji, fit-outów i remodelingu powierzchni sklepowych, osiągnęła w III kw. roku obrotowego 2023/2024 przychody na poziomie 1,72 mln zł wobec 3,29 mln zł rok wcześniej. Narastająco, w ciągu trzech kwartałów obecnego roku obrotowego linia wygenerowała sprzedaż w wysokości 7,89 mln zł w porównaniu z 10,21 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-22,7% r/r). Należy jednak podkreślić, że sprzedaż generowana przez Interior Construction odznacza się najwyższą zmiennością wśród linii biznesowych segmentu Facility Management. Jej wyniki są pochodną liczby realizowanych projektów w danym okresie, ich kompleksowości a także ustalonych warunków rozliczenia. Na sprzedaż wpływ mają również przesunięcia w harmonogramach realizacji, często niezależne od zespołów realizacyjnych Emitenta.

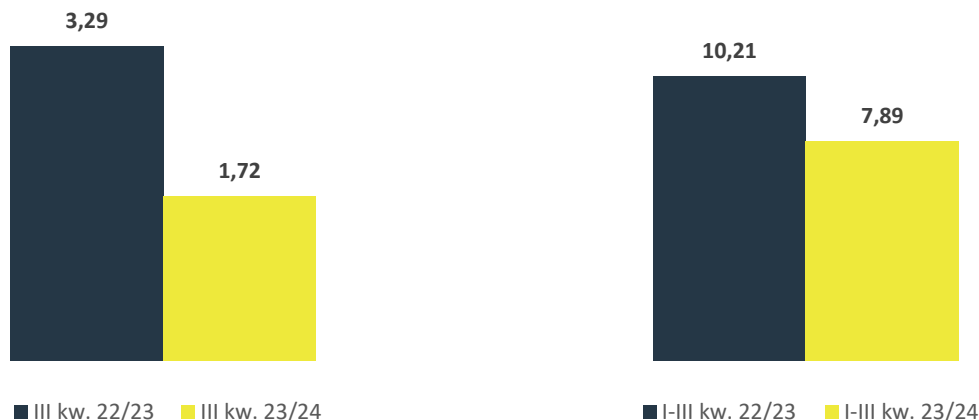
W okresie pierwszych trzech kwartałów roku obrotowego 2023/2024 doszło do zmniejszenia liczby realizowanych projektów względem analogicznego okresu rok wcześniej. W ciągu 9 pierwszych miesięcy roku obrotowego 2023/2024 Sescom wykonał łącznie 21 zlecenia modernizacyjne, 7 projektów polegających na przygotowaniu obiektu do otwarcia oraz 2 zlecenia zamknięcia placówki handlowej.

Wśród największych projektów zrealizowanych w ramach obszaru Interior Construction & Fit-out w okresie I-III kw. 2023/2024 należy wymienić:

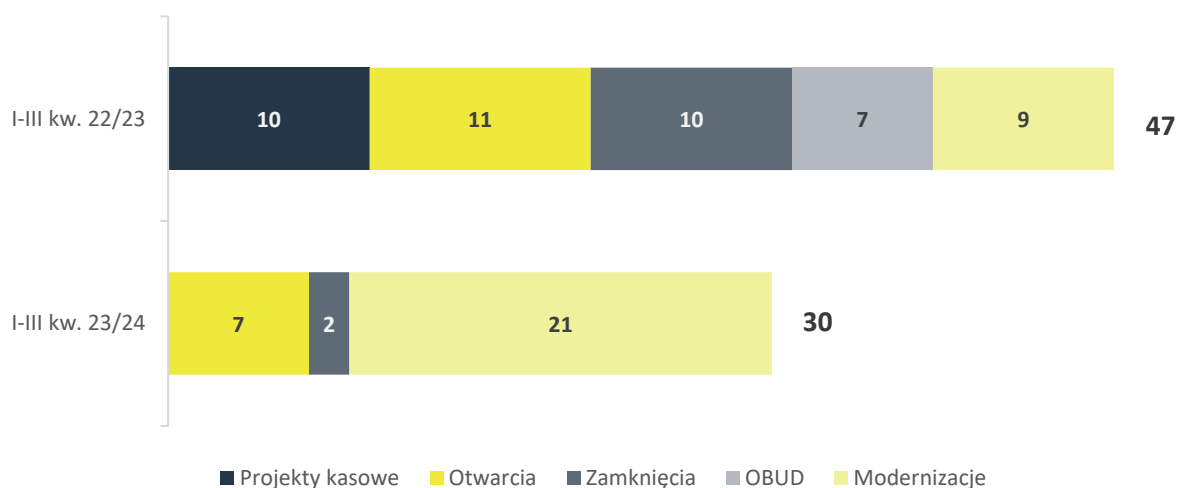
- modernizację pomieszczeń showroomu w obiekcie międzynarodowej sieci odzieżowej w Dusseldorfie,
- rozliczenie II etapu prac pod otwarcie obiektu polskiej sieci jubilerskiej w Krakowie,

- przebudowę strefy biurowej w jednym z obiektów międzynarodowej sieci hipermarketów,
- przygotowanie do otwarcia obiektu dla francuskiej grupy energetycznej,
- otwarcie nowej placówki bankowej dla jednego z dotychczasowych polskich klientów.

Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Construction w mln zł



Zestawienie zrealizowanych projektów wg typu wykonanych prac



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

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

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

Zarząd Sescom SA nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2023/2024.

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

Według stanu na dzień publikacji raportu, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom SA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt (pośrednio poprzez JSH Fundacja Rodzinna)	844 759	40,23%	1 594 759	55,96%
Sławomir Kądziała	116 397	5,54%	116 397	4,08%
Suma	961 156	45,8%	1 711 156	60,0%

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

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

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

W Grupie Emitenta nie dochodziło do zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Tabela transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w nocie nr 23 w pkt. 3.6. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 46.

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

Informacje dot. udzielonych przez Emitenta poręczeń i gwarancji zostały zawarte w nocie nr 22 w pkt. 3.6. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 45.

7. Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA, w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu

▪ Przeznaczenie zysku netto Sescom SA za rok obrotowy 2022/2023 na kapitał zapasowy

W dniu 19.02.2024 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022/2023 w kwocie 7.493.352,49 zł. Zarząd Emitenta, kierując się Polityką dywidendy w Spółce, zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sescom SA. przeznaczenie całości zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2022/2023 na kapitał zapasowy Spółki. Zgodnie z przyjętą strategią Sescom SA, Zarząd Spółki, argumentując swoją decyzję, zadeklarował zamiar kontynuacji działań akwizycyjnych w krajach Europy Zachodniej. Zarząd miał na uwadze przede wszystkim konieczność zapewnienia środków pieniężnych niezbędnych do realizacji potencjalnych przejęć. Rekomendacja Zarządu została przyjęta do wiadomości i zaakceptowana uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21.02.2024 r. W dniu 29.03.2024 r. Walne Zgromadzenie Sescom SA. Uchwałą nr 7 zdecydowało o przeznaczeniu całości zysku netto na kapitał zapasowy Spółki.

▪ **Aktualizacja procesu przeglądu opcji strategicznych – podpisanie przedwstępnej umowy nabycia akcji Sescom SA przez Polish Enterprise Funds SCA**

27 kwietnia 2023 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu w Spółce procesu przeglądu opcji strategicznych mającego na celu rozpoznanie i ocenę możliwych kierunków działań zmierzających do intensyfikacji dalszego rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej, w tym w obszarze finansowania przyszłych akwizycji. Celem Zarządu było zapewnienie maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy Spółki przy uwzględnieniu potrzeby wyboru najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy na lata 2020-2030.

W ramach przeglądu Emitent dokonał analizy szeregu możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego bądź też przeprowadzenie potencjalnych transakcji mogących skutkować zmianą struktury własności (akcjonariatu) Emitenta.

W dniu 6 lutego 2024 r. pomiędzy Spółką, panem Sławomirem Halbrytem, panem Sławomirem Kądziałą, ALFA 1 CEE Investments SA SICAV-SIF, panem Adamem Kabatem oraz Polish Enterprise Funds SCA został podpisany dokument dokument term sheet w związku z rozpoczęciem negocjacji w sprawie docelowego nabycia większościowego pakietu akcji Spółki przez Fundusz.

Przedmiotem Term Sheet było wstępne określenie podstawowych warunków transakcji. Zgodnie z wolą stron, w ramach planowanej transakcji, Fundusz nabędzie pakiet akcji Spółki należących do pana Sławomira Halbryta, (ii) wszystkie akcje Spółki należące do Alfa 1 CEE Investments SA SICAV-SIF, (iii) pakiet akcji Spółki należących do pana Sławomira Kądziali, (iv) wszystkie akcje Spółki należące do pana Adama Kabata, (v) wszystkie pozostałe akcje Spółki dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych SA w Warszawie od pozostałych akcjonariuszy Spółki oraz akcje własne Spółki, a także obejmie akcje Spółki nowej emisji w podwyższonym kapitale zakładowym o wartości 20.000.000 zł, które to środki zostaną przeznaczone na sfinansowanie dalszego rozwoju Spółki poprzez akwizycje.

Planowana transakcja zakładała docelowe wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym GPW oraz wydzielenie ze Spółki aktywów stanowiących segment technologii wodorowych i zbycie tych aktywów na rzecz pana Sławomira Halbryta, Alfa 1 CEE Investments SA SICAV-SIF oraz innych podmiotów wskazanych przez pana Sławomira Halbryta lub Alfa 1 CEE Investments SA SICAV-SIF.

W dniu 17 maja 2024 r. została zawarta pomiędzy Spółką oraz (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki pana Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments SA SICAV-SIF, (iii) panem Sławomirem Kądziałą, (iv) panem Adamem Kabatem, (v) panią Julitą Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZ AN, (vii) panią Magdaleną Budnik, (viii) panem Przemysławem Ossowskim, (ix) panem Jakubem Wrześniem (dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przedwstępna umowa sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na rzecz Kupującego („PSPA”) stanowiących łącznie ok. 51.81% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających na dzień zawarcia PSPA łącznie do ok. 38.18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie w ramach PSPA Sprzedający oraz Spółka (posiadający łącznie powyżej 95% ogólnej liczby głosów w Spółce) zawarli wraz z Kupującym porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, którego przedmiotem było przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji Spółki od pozostałych akcjonariuszy Spółki, w trybie, o którym mowa w art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej, przy czym JSH Fundacja Rodzinna byłaby jedynym podmiotem nabywającym akcje w ramach Przymusowego Wykupu.

Zgodnie z PSPA, cena sprzedaży jednej akcji Spółki została określona na 77,83 zł, a łączna cena sprzedaży akcji Spółki objętych PSPA na 84.681.297 zł.

Zgodnie z PSPA, Sprzedający oraz Kupujący zobowiązani zostali do zawarcia przyrzeczonych umów sprzedaży akcji, na podstawie których Sprzedający dokonają sprzedaży akcji Spółki na rzecz Kupującego w następujący sposób:

- a) JSH Fundacja Rodzinna sprzeda część swoich akcji, tj. 269.697 akcji;
- b) pan Sławomir Kądziela sprzeda część swoich akcji, 125.191 akcji;
- c) pozostali Sprzedający sprzedadzą wszystkie swoje akcje, w łącznej liczbie 693.141 akcji.

Zamknięcie transakcji i zawarcie przyrzeczonych umów sprzedaży akcji zostało uzależnione od spełnienia się następujących warunków zawieszających:

- a) uzyskania zgody organów antymonopolowych w Polsce oraz w Serbii na przeprowadzenie Transakcji i docelowe przejście kontroli nad grupą kapitałową Sescom SA przez Kupującego;
- b) wpłaty przez Kupującego na rzecz JSH Fundacji Rodzinnej zaliczki w kwocie 8.450.859,23 zł w celu sfinansowania przymusowego wykupu;
- c) przeprowadzenia przymusowego wykupu.

▪ **Przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji Emitenta**

Zarząd Sescom SA w dniu 17.05.2024 r. powziął wiadomość o złożeniu przez IPOPEMA Securities SA pełniącego rolę podmiotu pośredniczącego, zawiadomienia o zamiarze przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji Spółki.

Przymusowy Wykup został przeprowadzony przez strony porozumienia, które zostało zawarte pomiędzy Spółką oraz JSH Fundacją Rodziną, ALFA 1 CEE Investments SA SICAV-SIF, panem Sławomirem Kądzielą, panem Adamem Kabatem, panią Julitą Cruse, Media Venture Capital FIZAN, panią Magdaleną Budnik, panem Przemysławem Ossowskim, panem Jakubem Wrześniem oraz Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX.

Przymusowy wykup rozpoczął się w dniu 17 czerwca 2024 r., a dzień Przymusowego Wykupu został ustalony na 20 czerwca 2024 r. W wyniku realizacji Przymusowego Wykupu, JSH Fundacja Rodzinna nabyła 108.581 akcji Emitenta po cenie 77,83 zł za sztukę akcji. Nabyte akcje reprezentowały 5,17% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniały do 108.581 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,81% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z otrzymaniem zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Przymusowego Wykupu akcji Spółki, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w dniu 17.06.2024 r. podjął uchwałę w sprawie zawieszenia obrotu akcji Sescom SA na Głównym Rynku GPW od dnia 17.06.2024 r.

▪ **Podjęcie decyzji o wyodrębnieniu Segmentu Technologii Wodorowych ze struktur Grupy Sescom**

Zarząd Emitenta po przeprowadzeniu przeglądu opcji strategicznych oraz w wyniku negocjacji z Polish Enterprise Funds SCA, podjął decyzję o wyodrębnieniu ze struktur Grupy Sescom segmentu działalności w obszarze technologii wodorowych. W związku z powyższym, w ramach czynności zamknięcia transakcji sprzedaży akcji na rzecz Polish Enterprise Funds SCA, zostaną zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiada w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. Spółka sprzeda wszystkie posiadane akcje lub udziały w (i) Nephthye SA, (ii) Bankilo PSA oraz udziały w (iii) SES Hydrogen Energy sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen SA Następnie Spółka sprzeda wszystkie posiadane akcje w SES Hydrogen SA na rzecz JSH Fundacji Rodzinnej, Alfa 1 CEE Investments SA SICAV-SIF, pana Sławomira Kądzieli Media Venture Capital FIZAN, pani Magdaleny Budnik oraz pana Jakuba Września. Łączna wartość sprzedaży akcji w SES Hydrogen SA po uprzednim nabyciu przez SES Hydrogen SA akcji i udziałów w spółkach, o których mowa w pkt (i)-(iii) powyżej wynosić będzie 7.706.550 zł.

Zgodę na zbycie akcji i udziałów w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych wyraziła Rada Nadzorcza Spółki.

Po przeprowadzeniu transakcji sprzedaży akcji na rzecz Polish Enterprise Funds SCA, Grupa Sescom będzie koncentrować się na rozwoju działalności w podstawowym obszarze, tj. facility management

- **Rozliczenie wartości Earn-out 1 transakcji przejęcia PCB Technical Solutions Limited przez Sescom Limited – podmiot zależny od Emitenta**

Zgodnie z zważaną w dniu 12.04.2024 r. umową nabycia Share Purchase Agreement („SPA”) pomiędzy Sescom Limited a 7 osobami fizycznymi („Sprzedający”), Sescom Limited dokonał w dniu 28.06.2024 r. rozliczenia okresu Earn-out 1, to jest okresu pierwszych pełnych 12 miesięcy funkcjonowania PCB w Grupie Sescom: od maja 2023 r. do kwietnia 2024 r. („Okres Earn-out 1”)

Kwota rozliczenia Earn-out 1 wyniosła 1.681.899 GBP i została wyliczona jako $20\% \times 5,5 \times$ skorygowana EBITDA PCB w Okresie Earn-out 1.

Rozliczenie kwoty Earn-out 1 nastąpiło poprzez:

- uruchomienie kolejnej transzy kredytu, o którego zawarciu Emitent informował w raporcie 18/2023 z dnia 12.04.2023 r., w kwocie 1.345.519 GBP,
- wykorzystanie środków własnych Sescom Limited w kwocie 336.380 GBP.

Emitent zaznacza, że z racji zastosowania elementów zmiennych, w tym mechanizmu earn-out, nie jest znana ostateczna łączna cena transakcji nabycia spółki PCB. Ostateczna cena będzie zależna od wyniku skorygowanej EBITDA PCB osiągniętego w ciągu 3 pierwszych pełnych lat funkcjonowania w grupie Emitenta.

Rozliczenie transakcji jest realizowane w następujący sposób:

1) w dniu 12.04.2023 r. Sescom Limited dokonał pokrycia 60% kwoty 8.427.032 GBP (5.056.219 GBP), stanowiącej równowartość $5,5x$ skorygowanej EBITDA PCB za rok obrotowy 2021/2022 oraz części szacunkowej wartości dodatkowego elementu ceny, stanowiącego sumę wartości odchylenia kapitału pracującego oraz nadwyżki środków pieniężnych nad długiem Spółki przejmowanej na dzień nabycia („Dodatkowy element ceny”) w wysokości 1.523.559 GBP,

2) w dniu 27.07.2023 r. Sprzedający oraz Sescom Limited zatwierdzili i rozliczyli końcową wartość Dodatkowego elementu ceny, którego ostateczna łączna wartość wyniosła 2.745.077 GBP,

3) w dniu 28.06.2024 r. Sescom Limited dokonał rozliczenia Earn-out 1 w kwocie 1.681.899 GBP, stanowiącej $20\% \times 5,5 \times$ skorygowana EBITDA PCB za okres pierwszych 12 pełnych miesięcy funkcjonowania PCB w Grupie Emitenta

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

- **Aktualizacja procesu przeglądu opcji strategicznych – zawarcie przyrzeczonych umów sprzedaży akcji Spółki oraz umowy akcjonariuszy**

W dniu 22 lipca 2024 r. zostały zawarte pomiędzy (i) JSH Fundacją Rodzinną (podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Spółki Sławomira Halbryta), (ii) ALFA 1 CEE Investments S.A. SICAV-SIF („ALFA”), (iii) Sławomirem Kądzielą, (iv) Adamem Kabatem, (v) Julitą Cruse, (vi) Media Venture Capital FIZ AN („Media Venture”), (vii) Magdaleną Budnik, (viii) Przemysławem Ossowskim, (ix) Jakubem Wrześniem (podmioty, o których mowa w pkt (i)-(ix) dalej łącznie jako „Sprzedający”) a Polish Enterprise Funds SCA działającą na rzecz swojego subfunduszu EIF IX („Kupujący”) przyrzeczone umowy sprzedaży 1.088.029 (milion osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki na okaziciela („Umowy Przyrzeczone”). Akcje sprzedawane stanowiły łącznie ok. 51.81% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniały łącznie do ok. 38.18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Umowy Przyrzeczone zostały zawarte po spełnieniu się warunków zawieszających przewidzianych w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji Spółki z dnia 17 maja 2024 r. („PSPA”), tj.:

- a) po wpłacie przez Kupującego na rzecz JSH Fundacji Rodzinnej zaliczki w kwocie 8.450.859,23 zł (osiem milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt dziewięć złotych dwadzieścia trzy grosze) w celu sfinansowania przymusowego wykupu akcji Spółki;
- b) po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji Spółki;
- c) po uzyskaniu zgody organów antymonopolowych w Polsce oraz w Serbii na przeprowadzenie transakcji i docelowe przejście kontroli nad grupą kapitałową Sescom S.A. przez Kupującego.

Zgodnie z treścią Umów Przyrzeczonych:

- a) JSH Fundacja Rodzinna sprzedała Kupującemu 269.697 akcji Spółki;
- b) Alfa sprzedała Kupującemu 395.000 akcji Spółki;
- c) Sławomir Kądziała sprzedał Kupującemu 125.191 akcji Spółki;
- d) Adam Kabat sprzedał Kupującemu 159.094 akcji Spółki;
- e) Julita Cruse sprzedała Kupującemu 49.663 akcji Spółki;
- f) Media Venture sprzedała Kupującemu 42.526 akcji Spółki;
- g) Magdalena Budnik sprzedała Kupującemu 22.286 akcji Spółki;
- h) Przemysław Ossowski sprzedał Kupującemu 9.950 akcji Spółki;
- i) Jakub Wrzesień sprzedał Kupującemu 14.622 akcji Spółki.

Zgodnie z Umowami Przyrzeczonymi, cena sprzedaży jednej akcji Spółki wyniosła 77,83 (siedemdziesiąt siedem złotych osiemdziesiąt trzy grosze) zł („Cena Jednej Akcji”), a łączna cena sprzedaży akcji Spółki objętych Umowami Przyrzeczonymi wyniosła 84.681.297 zł (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem złote).

Po dokonaniu rozliczenia Umów Przyrzeczonych, akcjonariuszami Spółki pozostaną JSH Fundacja Rodzinna, Sławomir Kądziała oraz Kupujący („Docelowi Akcjonariusze”).

Ponadto, Spółka oraz Docelowi Akcjonariusze zawarli umowę akcjonariuszy („SHA”), której przedmiotem jest m.in.: określenie zasad współpracy w zakresie dotyczącym:

- a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”);
- b) przeprowadzenia procesu wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Delisting”);
- c) zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki w pozostałych sprawach określonych w SHA, w szczególności w zakresie dotyczącym zmiany statutu Spółki oraz wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki.

SHA stanowi porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) („Porozumienie SHA”).

Zgodnie z Porozumieniem SHA planowane jest przeprowadzenie następujących czynności:

- a) po rozliczeniu Umów Przyrzeczonych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”) podejmie uchwałę w sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy. Nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostaną objęte przez Kupującego za łączny wkład pieniężny w kwocie 14.050.182,92 zł (czternaście milionów pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 92/100), a cena emisyjna nowych akcji będzie równa Cenie Jednej Akcji;

- b) NWZ, w trybie zgodnym z art. 91 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, podejmie uchwałę w sprawie Delistingu;
- c) po podjęciu uchwały w sprawie Delistingu, Spółka złoży wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na Delisting w trybie, o którym mowa w art. 91 ust. 1 w zw. z art. 91 ust. 3 i 10 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Ponadto, w wykonaniu postanowień PSPA, w dniu 22.07.2024 r. zostały zawarte umowy sprzedaży akcji i udziałów, które Spółka posiadała w spółkach prowadzących działalność w obszarze technologii wodorowych, tj. (i) Nephtyne S.A., (ii) Bankilo PSA oraz udziały w (iii) SES Hydrogen Energy sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej, tj. SES Hydrogen S.A. Ponadto Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SES Hydrogen S.A. na rzecz Fundacji JSH, ALFA, Sławomira Kądzieni, Media Venture Capital FIZAN, Magdaleny Budnik oraz Jakuba Wrzesień. Łączna wartość sprzedaży akcji w SES Hydrogen S.A. po uprzednim nabyciu przez SES Hydrogen S.A. akcji i udziałów w spółkach, o których mowa w pkt (i)-(iii) powyżej wyniosła 7.706.550 zł (siedem milionów siedemset sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych).

▪ **Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 24.07.2024 r. uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego oraz delistingu Spółki**

W dniu 24.07.2024 r. odbyło się NWZA Spółki, które przyjęło uchwały w przedmiocie:

- podwyższenia kapitału zakładowego,
- przyjęcia nowego brzmienia Statutu Spółki,
- odwołania oraz powołania członków Rady Nadzorczej,
- wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.100.000 zł do kwoty 2.280.524 zł, tj. o kwotę 180.524 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zostanie dokonane poprzez emisję 180.524 akcji zwykłych imiennych, nieuprzywilejowanych serii EI, o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz łącznej wartości nominalnej 180.524, które zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych wyłącznie Polish Enterprise Funds SCA., w zamian za wkład pieniężny w kwocie 14.050.182,92 zł. Cena emisyjna 1 (jednej) Nowej Akcji wynosić będzie 77,83 zł. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważniło Zarząd do przeprowadzenia wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji.

NWZA podjęło również uchwałę w przedmiocie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. NWZA upoważniło Zarząd do złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym oraz podjęcia wszystkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym w szczególności do podjęcia wszelkich niezbędnych w tym zakresie czynności faktycznych i prawnych przed KNF, KDPW oraz GPW.

8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2023/2024

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

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

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

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

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

Wiodącymi odbiorcami usług Grupy Sescom są klienci z branż: handlu detalicznego, bankowości, HoReCa, stacji paliw. Obostrzenia nałożone na poszczególne branże w okresie nasilonej epidemii koronawirusa w Europie, miały wpływ na spadek sprzedaży w obiektach, co w konsekwencji wpłynęło na ograniczenie budżetów inwestycyjnych dotychczasowych klientów. Obecny czynnikiem powodującym niepewność inwestycyjną klientów sieciowych jest wojna w Ukrainie oraz negatywne zjawiska makroekonomiczne, w tym m.in. wysoka inflacja. Te zjawiska mogą hamować powrót klientów do pierwotnych założeń inwestycyjnych w zakresie utrzymania i modernizacji obiektów oraz znajdujących się w nich urządzeń.

▪ **Utrzymanie zatrudnienia w Grupie Sescom**

Kluczowym zasobem Grupy Sescom są pracownicy, którzy swoją wiedzą i doświadczeniem wpływają na kształt oferty usługowej oraz jakość realizowanych usług. Stabilna kondycja finansowa oraz opinia dobrego pracodawcy to czynniki, które minimalizują ryzyko odpływu doświadczonej kadry oraz pozwalają w dalszym ciągu rozwijać zasoby ludzkie.

▪ **Osiągnięcie efektu synergii**

Grupa Sescom oferuje usługi komplementarne. Udana integracja kolejnych spółek córek z resztą podmiotów funkcjonujących w Grupie Sescom pozwala osiągnąć efekt synergii. Wartością dodaną, wynikiem ścisłej współpracy, jest również wspólna baza wiedzy oraz dzielenie się know-how poszczególnych linii biznesowych. Osiągnięcie efektu synergii będzie miało szczególne znaczenie w przypadku akwizycji zagranicznych spółek realizujących prace w obszarze technicznego FM. Rozszerzenie bazy klientów oraz podwykonawców może przyczynić się do wzrostu sprzedaży zarówno w spółce przejmowanej, jak i w dotychczasowych segmentach działalności Grupy Sescom. Dla efektywności operacyjnej Grupy ważna jest również udana współpraca z przejmowanymi spółkami zagranicznymi, w zakresie HR, marketingu oraz działań handlowych.

▪ **Dalszy rozwój oferty usługowej**

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

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

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

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

- **Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników**

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

- **Ryzyko spowolnienia koniunktury gospodarczej**

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

- **Ryzyko polityczne**

Emitent prowadząc działalność na terenie 24 krajów Europy jest zależny od ryzyka politycznego, w czym zawarte są wszystkie niekorzystne zmiany podatkowe, dodatkowe obciążenia i regulacje, które mogą utrudnić działalność operacyjną Emitenta w danym państwie. Nie bez znaczenia pozostaje sytuacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, która może rzutować na postrzeganie Europy Środkowo Wschodniej jako rejonu o wysokim ryzyku geopolitycznym, co może skutkować zmniejszeniem inwestycji sektora retail na tym obszarze.

- **Ryzyko wzrostu konkurencji**

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

- **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 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 walutowe**

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

▪ **Ryzyko podatkowe**

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

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

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

9. Oświadczenie Zarządu

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech kwartałów roku obrotowego 2023/2024 (okres od 1 października 2023 r. do 30 czerwca 2024 r.) oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Sławomir Halbryt
Prezes Zarządu

Marek Kwiatkowski
Członek Zarządu

Magdalena Budnik
Członek Zarządu

Sławomir Kądziała
Członek Zarządu