

**sescom**

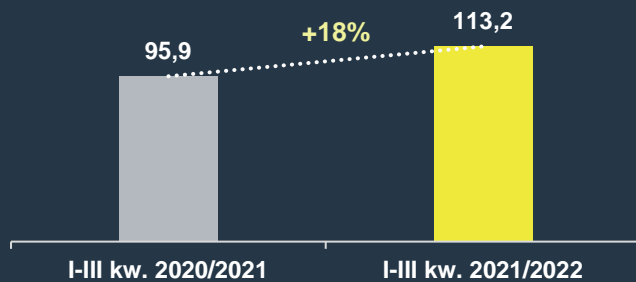
Okresowy raport kwartalny

Grupy Kapitałowej Sescom S.A.

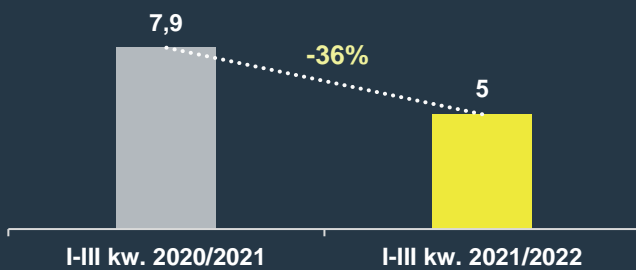
Za okres 01.10.2021 r. – 30.06.2022 r.

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

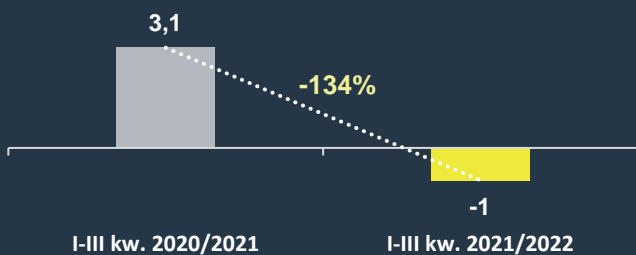
### Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln zł)



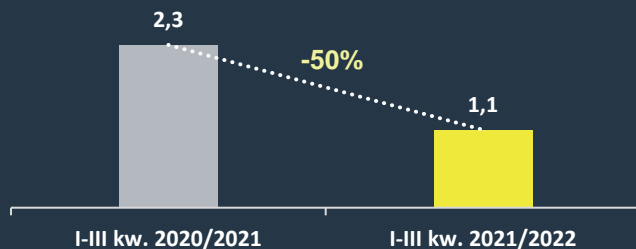
### Skonsolidowany zysk EBITDA (mln zł)



### Skonsolidowany wynik netto (mln zł)



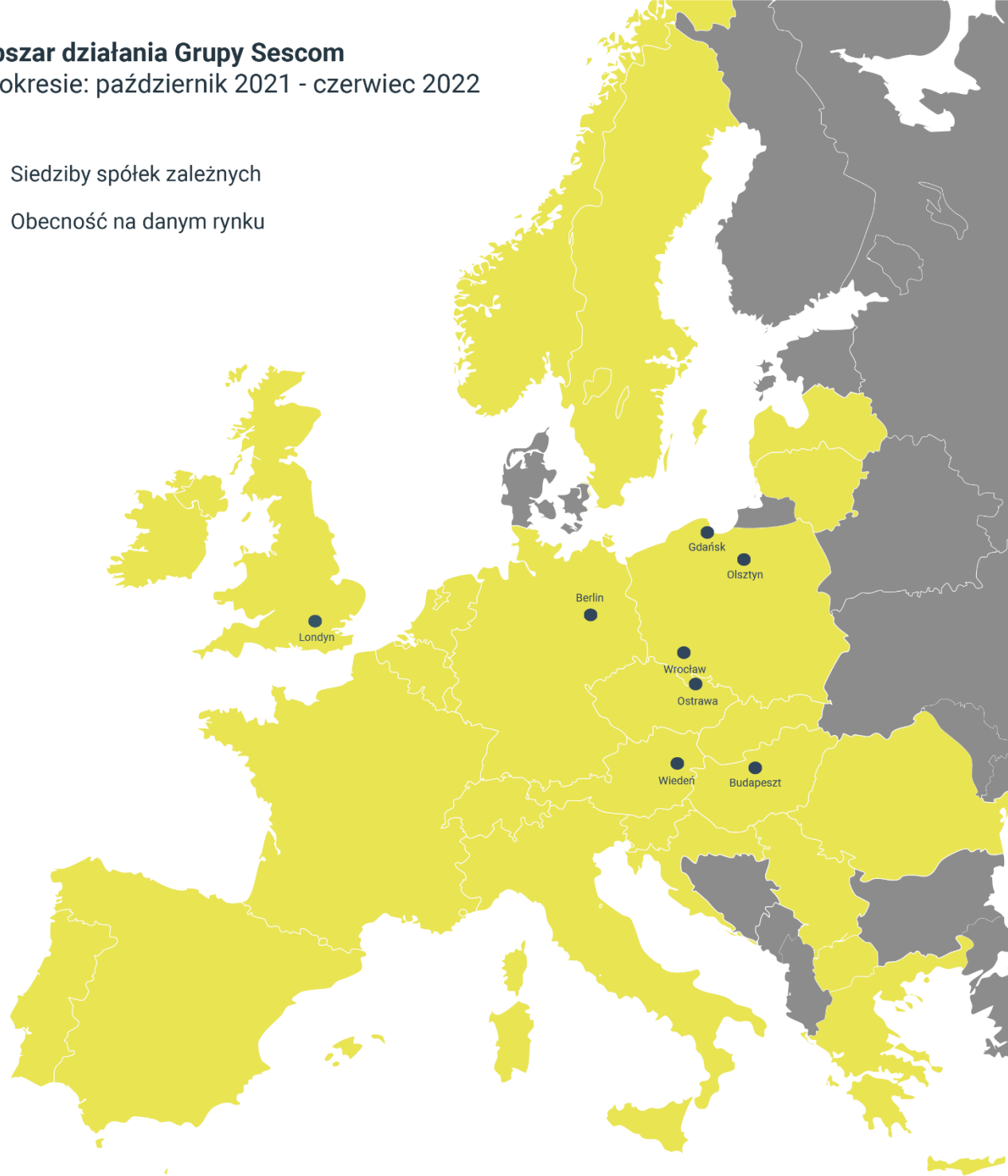
### Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln zł)



### Obszar działania Grupy Sescom

w okresie: październik 2021 - czerwiec 2022

- Siedziby spółek zależnych
- Obecność na danym rynku



## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe .....	5
2.	Informacje ogólne .....	7
2.1.	Informacje podstawowe .....	7
2.2.	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3.	Linie biznesowe i świadczone usługi .....	8
2.4.	Obszar działalności .....	13
2.5.	Struktura organizacyjna .....	14
2.6.	Strategia i plany rozwojowe .....	20
2.7.	Opis zmian organizacji Grupy Sescom .....	21
2.8.	Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A. ....	22
2.9.	Akcjonariat .....	22
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom .....	25
3.1.	Dane finansowe.....	25
3.2.	Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy .....	30
3.3.	Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki .....	32
3.4.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	35
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom S.A.....	48
4.1.	Dane finansowe.....	48
4.2.	Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki .....	52
4.3.	Przyjęte zasady rachunkowości .....	53
4.4.	Noty i inne informacje uzupełniające.....	54
5.	Komentarz do wyników finansowych .....	63
5.1.	Wyniki skonsolidowane.....	63
5.2.	Wyniki jednostkowe .....	69
6.	Grupa Sescom w okresie od 01.10.2021 r. do 30.06.2022 r. ....	74
6.1.	Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom .....	74
6.2.	Segment Facility Management.....	78
	Obszar technicznego facility management .....	78
	Obszar IT Infrastructure .....	80
	Obszar Sescom Store.....	81
	Obszar efektywności energetycznej – Energy Efficiency Management .....	83
	Obszar Logistics Processes Support .....	84
6.3.	Segment technologii wodorowych – SES Hydrogen.....	85
6.4.	Segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów - FIXFM.....	87

6.5.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	89
6.6.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	89
6.7.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu ....	89
6.8.	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 .....	91
6.9.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe .....	91
6.10.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	91
7.	Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom S.A., w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2021 r. do dnia publikacji niniejszego raportu .....	92
8.	Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2021/2022 .....	93
8.1.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego .....	93
8.2.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego.....	94
9.	Oświadczenie Zarządu.....	97

## 1. Wybrane dane finansowe

### Dane skonsolidowane przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE*	ZŁ		EUR	
	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.09.2021
Aktywa razem	76 878 900	80 913 908	16 425 010	17 465 067
Zobowiązania długoterminowe	4 528 966	4 868 660	967 604	1 050 888
Zobowiązania krótkoterminowe	24 991 163	27 819 526	5 339 308	6 004 776
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	46 136 123	47 024 375	9 856 882	10 150 095
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	1 222 647	1 201 348	261 216	259 308
Kapitał podstawowy	2 100 000	2 100 000	448 660	453 280
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	22,0	22,4	4,7	4,8

WYBRANE DANE FINANSOWE*	ZŁ		EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 211 090	95 851 423	24 398 942	21 043 585
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	857 718	4 594 079	184 853	1 008 602
Zysk (strata) brutto	26 671	4 031 601	5 748	885 113
Zysk (strata) netto	-1 031 745	3 056 543	-222 359	671 045
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-1 104 828	2 820 233	-238 109	619 165
Całkowity dochód (strata) ogółem	-1 036 088	3 223 691	-223 295	707 741
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 146 874	2 283 575	247 171	501 345
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 754 549	-3 699 507	-593 653	-812 204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 398 057	-1 237 686	-301 305	-271 726
Przepływy pieniężne netto - razem	-3 005 730	-2 653 618	-647 787	-582 585

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

### Dane jednostkowe przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	ZŁ		EUR	
	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.09.2021
Aktywa razem	59 539 978	62 853 758	12 720 587	13 566 828
Zobowiązania długoterminowe	3 336 626	4 001 526	712 863	863 719
Zobowiązania krótkoterminowe	16 720 957	19 764 776	3 572 396	4 266 178
Kapitał własny	39 482 395	39 087 456	8 435 328	8 436 931
Kapitał podstawowy	2 100 000	2 100 000	448 660	453 280
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	18,8	18,6	4,0	4,0

WYBRANE DANE FINANSOWE	ZŁ		EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 794 069	70 264 257	16 981 480	15 426 081
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 782 552	2 542 465	384 171	558 182
Zysk (strata) brutto	491 687	2 353 550	105 967	516 707
Zysk (strata) netto	247 177	1 929 911	53 271	423 700
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 126 558	442 462	458 310	97 140
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 316 099	-6 957 725	-283 642	-1 527 525
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-840 950	-658 333	-181 239	-144 533
Przepływy pieniężne netto - razem	-30 491	-7 173 596	-6 571	-1 574 918

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 30.06.2022 r. oraz na dzień 30.09.2021 r., odpowiednio: 4,6806 oraz 4,6329.
- 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 01.10.2021 r. – 30.06.2022 r. oraz 01.10.2020 – 30.06.2021 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio: 4,64 oraz 4,5549.

#### Dane finansowe według poszczególnych segmentów

W raporcie rocznym za rok obrotowy 2020/2021 (od października 2020 r. do września 2021 r.) wyniki działalności Grupy Sescom po raz pierwszy zostały zaprezentowane w podziale na 3 segmenty operacyjne:

- Facility management, w którym zawarte są: podstawowa, rozwinięta linia biznesowa technicznego FM, a także komplementarne linie biznesowe: IT Infrastructure, Logistics Processes Support, Energy, Store,
- Technologii wodorowych – czyli obszaru rozwijanego przez SES Hydrogen S.A., spółkę, która weszła w skład Grupy Sescom w sierpniu 2021 r., czego konsekwencją jest brak danych porównawczych przy prezentacji wyników tego segmentu za I-III kw. roku obrotowego 2021/2022,
- Usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów, realizowany przez spółkę FIXFM S.A. od momentu nabycia tego podmiotu, czyli 30.10.2020 r.

Zgodnie z uchwałą zarządu z dnia 10.08.2022 r. zdecydowano o zaniechaniu dalszej działalności segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów oraz o podjęciu działań w celu połączenia FIXFM S.A. z Sescom S.A.

#### Wyniki w podziale na poszczególne segmenty oraz działalność zaniechaną w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Facility Management	Technologie wodorowe	Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów	Działalność zaniechania Sescom Technischer Support	Razem
Przychody ze sprzedaży	111 027 003	42 717	2 141 370		113 211 090
EBIT	5 619 641	-1 875 692	-2 834 447	-51 783	857 718
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 822 672	-1 904 493	-2 839 725	-51 783	26 671
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 712 515	-1 797 861	-2 894 616	-51 783	-1 031 745

### Wyniki segmentu Facility Management w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 oraz roku obrotowego 2020/2021

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	111 027 003	95 620 372	16%
EBIT	5 619 641	5 277 881	6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 822 672	4 719 573	2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 712 515	3 692 483	1%

### Wyniki segmentu Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 oraz roku obrotowego 2020/2021

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	2 141 370	231 052	827%
EBIT	-2 834 447	-683 802	-315%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 839 725	-687 972	-313%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 894 616	-635 940	-355%

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Informacje podstawowe

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

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

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

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

### 2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

#### Zarząd

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

Sławomir Halbryt	- Prezes Zarządu
Adam Kabat	- Członek Zarządu
Sławomir Kądziała	- Członek Zarządu
Magdalena Budnik	- Członek Zarządu

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

### **Rada Nadzorcza**

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

Krzysztof Pietkun	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Matczuk	- Członek Rady Nadzorczej
Adam Protasiuk	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szabunio	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Wieczorek	- Członek Rady Nadzorczej

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

### **2.3. Linie biznesowe i świadczone usługi**

Sescom to spółka technologiczna, działająca głównie w obszarze usług technicznego facility management, mocno skoncentrowana na nowych technologiach do optymalizacji działalności własnej i klientów firmy, a także na potrzebach otoczenia związanych ze zrównoważonym rozwojem.

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

Kluczowymi branżami obsługiwanymi przez Grupę są:

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

### **Obszary działalności Grupy Sescom podzielić można na 3 segmenty operacyjne**

#### **I. Facility Management:**

**Sescom Store** - Modernizacje i fit-outy wspierające omnichannel i zmiany technologiczne na rynku sieci

**Sescom Facility Management** - Techniczne utrzymanie obiektów

**Sescom IT Infrastructure** - Wsparcie w integracji i utrzymaniu infrastruktury informatycznej i rozwiązań audiowizualnych

**Sescom Logistics Processes Support** - sprzedaż, wynajem i serwis pojazdów magazynowych

**Sescom Energy Efficiency Management**- efektywność energetyczna, zeroemisyjne źródła energii, ślad węglowy

**Sescom Digital** - nowe technologie do optymalizacji procesów operacyjnych i pomocniczych - IoT, RFID

#### **II. Technologie wodorowe**

**Sescom Hydrogen** – rozwój i komercjalizacja technologii wodorowych



### III. Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów

**FIXFM** – rozwój platformy typu marketplace usług technicznych dla małych biznesów i klientów indywidualnych

#### I. SEGMENT FACILITY MANAGEMENT

##### Sescom Store

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

##### Sescom Facility Management

Linia realizowana przez Sescom S.A. Oddział Gdańsk oraz 5 zagranicznych spółek zależnych. Usługi z zakresu technicznego facility management obejmują kompleksową opiekę nad klientem w zakresie stałego świadczenia serwisu technicznego (HVAC, elektryczno-budowlanego i chłodnictwa). W ramach usługi wykonywane są następujące czynności:

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

Klienci, dzięki udostępnianej w ramach usługi autorskiej platformie **Sescom - SES Support®**, mają komfortowy dostęp do funkcji zgłaszania usterek, 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. Obszar FM rozwija się w kierunku predictive maintenance oraz kompleksowych, indywidualnych kontaktów rozliczanych za konkretny wynik.

##### Sescom IT Infrastructure

Usługi w ramach linii IT Infrastructure skupiają się na utrzymaniu infrastruktury informatycznej klienta, w tym m.in.: serwerów, komputerów, drukarek, urządzeń mobilnych. Specjaliści Sescom dostarczają, integrują i serwisują infrastrukturę IT, odpowiadając za prawidłowe funkcjonowanie systemów magazynowych, POS, instalacji teletechnicznych i niskoprądowych. W ramach usługi możliwy jest serwis urządzeń różnych producentów, obsługa logistyczna i magazynowa, a także zapewnienie urządzeń zastępczych. IT Infrastructure to także oferta rozwiązań multimedialnych, w tym digital signage. Formy współpracy w ramach działalności IT Infrastructure są tożsame z oferowanymi w segmencie FM. Linia biznesowa IT Infrastructure rozwijana jest przez Sescom S.A. Oddział Wrocław.

### **Sescom Logistics Processes Support**

Realizowane przez olsztyńską spółkę zależną DT Sp. z o.o. usługi utrzymania urządzeń transportu magazynowego to linia biznesowa funkcjonująca w Grupie Sescom od 2019 r. W ramach działalności LPS wykonywane są usługi z zakresu: wynajmu oraz sprzedaży wózków widłowych, a także pełny zakres działań serwisowych i przeglądowych dla szerokiej gamy urządzeń magazynowych różnych typów i marek. Bogate doświadczenie oraz krótki czas reakcji na zgłoszoną awarię umożliwiają utrzymywanie wysokiej sprawności floty magazynowej klienta, kluczowej przy wyzwaniach związanych ze sprawną obsługą sprzedaży wielokanałowej oraz skracaniem czasów dostaw.

### **Sescom Energy Efficiency Management**

Wsparcie w ramach usługi Sescom Energy obejmuje zwiększanie efektywności energetycznej obiektów oraz generowanie oszczędności poprzez przeprowadzenie pomiarów zużycia energii elektrycznej, analizy, rekomendacje i wdrożenia zmian. W procesie pomiaru i analizy wykorzystywana jest autorska technologia Sescom – **SES Control**, na którą składa się mikroserwer umieszczany w placówce klienta, aplikacja webowa oraz moduł analityczny. Dzięki SES Control możliwy jest dokładny pomiar pracy urządzeń, integracja z innymi systemami, wizualizacja i analiza danych. Usługa Sescom Energy pozwala skutecznie diagnozować problemy związane z nieefektywnością energetyczną, zapobiegać usterkom, optymalizować pracę urządzeń i finalnie – zmniejszać koszty zużycia mediów. W ramach oferty Energy Emitent oferuje klientom doradztwo w zakresie wdrożenia zeroemisyjnych źródeł energii elektrycznej – fotowoltaiki i technologii wodorowych. Działalność operacyjną w ramach linii Sescom Energy prowadzi spółka SDC Sp. z o.o.

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

### **Sescom Digital**

Celem usługi Sescom Digital jest optymalizacja procesów 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 linii biznesowej oferowany jest system **SES Matic** – oprogramowanie oraz zestaw urządzeń RFID, umożliwiający łatwe zarządzanie oraz inwentaryzację i aktualizację produktów w sklepach. Za realizację zadań linii Digital odpowiedzialna jest spółka Sescom S.A.

## **II. SEGMENT TECHNOLOGII WODOROWYCH**

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

W ramach Grupy Sescom rozwijane są również projekty wykorzystania wodoru jako paliwa do pojazdów drogowych, kolejowych oraz w ogrzewnictwie. Za rozwój technologii opartych o wodór odpowiedzialna jest spółka SES Hydrogen S.A. (dawniej Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A.).

W ramach spółki SES Hydrogen S.A. rozwijane są następujące usługi i produkty:

#### *Autorski model elektrolizera*

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

#### *Hub wodorowy*

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

#### *Kocioł wodorowy*

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

#### *System HGaaS*

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

### **III. SEGMENT USŁUG SERWISOWYCH DLA MAŁEGO BIZNESU I KONSUMENTÓW**

#### **FIXFM S.A. - Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów**

FIXFM jest spółką technologiczną dedykowaną do rozwoju platformy rezerwacji technicznych usług serwisowych dla segmentu small business, która miała pierwotnie wesprzeć proces poszerzania rynku Emitenta.

Po dniu bilansowym, 10.08.2022 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie zaprzestania prowadzenia działalności operacyjnej w ramach segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów. Zarząd rozpoczął również działania mające na celu połączenie spółki FIXFM ze spółką Sescom S.A. Więcej informacji dotyczących reorganizacji w ramach Grupy znajduje się w punkcie 2.7 *Opis organizacji zmian w Grupie Sescom* na str. 21.

#### **Działalność B+R**

W Sescom S.A. prowadzona jest również działalność B+R, której założeniem jest rozwój własnych rozwiązań wspierających realizację procesów klientów oraz procesów wewnętrznych Sescom. B + R jest wynikiem ewolucji powstałej w 2016 komórki Sescom Innovation Lab (SIL) odpowiedzialnej za monitorowanie rynku nowych technologii, kooperację z przedsiębiorstwami w początkowym stadium rozwoju oraz rozwijanie perspektywicznych projektów do etapu komercjalizacji na zewnątrz lub wykorzystania wewnątrz Grupy Sescom. W ramach nowej strategii SIL/B+R został włączony do Działu Innowacji i Technologii. W ramach rozwijanych projektów własnych oraz eksploracji środowisk start-upowych firma skupia się przede wszystkim na

technologiach: Internet of Things, Connected Hardware, Machine Learning, RFID oraz AI wspierającej transformację cyfrową w branży retail. Aktywność na rynku start-upowym doprowadziła do podjęcia przez Sescom S.A. działań o charakterze akwizycyjnym: objęcia udziałów w Sanasens Sp. z o.o., Bankilo S.A. oraz Nepthyne S.A., a także przejęcia FIXFM Sp. z o.o. (obecnie FIXFM S.A.).

- Sanasens Sp. z o.o. w likwidacji

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

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

- Bankilo S.A.

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

- Nepthyne S.A.

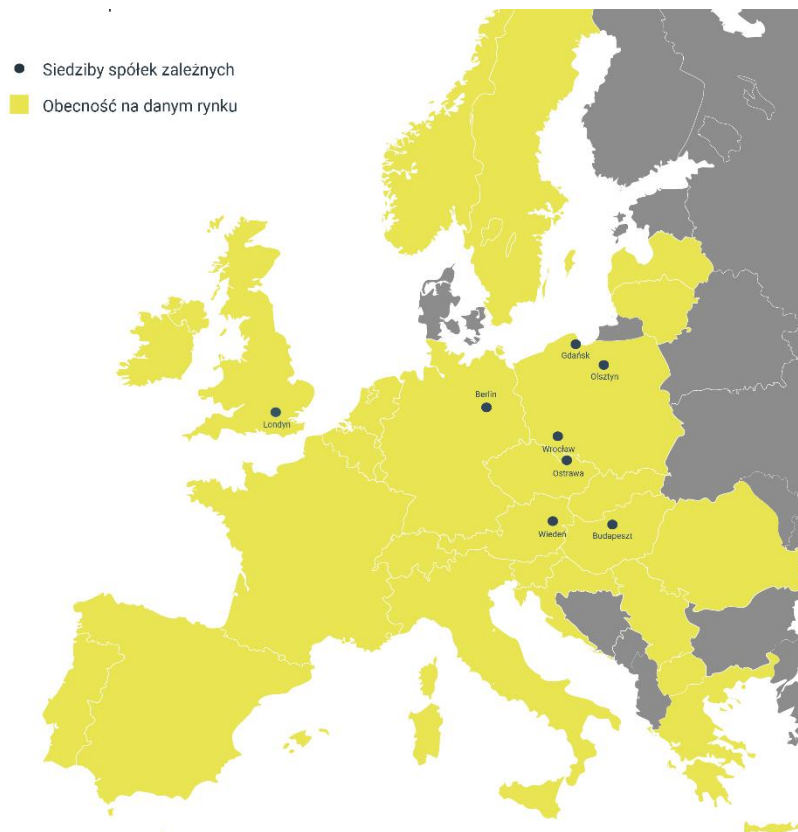
Nepthyne S.A. realizuje projekt produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd. Projekt zakłada wykorzystanie uzyskanego wodoru do zasilania statków serwisowych obsługujących farmy wiatrowe. Nabycie akcji w Nepthyne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

## 2.4. Obszar działalności

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. w trzech kwartałach roku obrotowego 2021/2022 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 26 krajów.

### Biura i siedziby spółek w Grupie:

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



## 2.5. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. na koniec III kwartału roku obrotowego 2021/2022 składała się z jednostki dominującej oraz 9 spółek zależnych. Podmiotami stowarzyszonymi wobec Sescom S.A. były 3 spółki: Sanasens Sp. z o.o., Bankilo S.A. oraz Nepthyne S.A.

Sescom S.A.					
Polska	Niemcy	Czechy	Węgry	Austria	Wielka Brytania
FIXFM S.A.* 100% ***	Sescom GmbH 100%	Sescom Czech Republic s.r.o. 100%	Sescom Muszaki Szerviz kft. 100%	Sescom Technischer Support GmbH 100%**	Sescom Ltd. 100%
Sestore Sp. z o.o. 100%***					
SES Hydrogen S.A. 92,33%					
DT Sp. z o.o. 51%					
Nepthyne S.A. 30%					
Sanasens Sp. z o.o. w likwidacji 20% **					
Bankilo P.S.A. 12,9%					

\* Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym  
\*\* Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, oczekuje na zakończenie procesu likwidacji  
\*\*\* Zarząd Emitenta rozpoczął proces połączenia spółki z Sescom S.A.

Na dzień 30.06.2022 r. w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. wchodziły:

#### Sescom S.A.

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

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

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

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

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

#### Sescom Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

<b>Forma prawna</b>	<b>Korlátolt Felelősségű Társaság</b>
<b>Siedziba</b>	Budapeszt, Węgry
<b>Numer w rejestrze</b>	01-09-175242
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

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

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

#### Sescom GmbH

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

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

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

#### Sestore Sp. z o.o.

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000529146
<b>Przedmiot działalności</b>	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych - wraz z pracami projektowymi, instalacyjnymi i utylizacją. W dniu 30 maja 2022 r. między Sescom S.A. a Sestore Sp. z o.o. nastąpiło uzgodnienie przyjęcie planu połączenia tych dwóch podmiotów. Połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

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

- Pani Magdalena Budnik, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję prezesa zarządu Sescom GmbH,

Uchwałą Zgromadzenia Wspólników spółki Sestore Sp. z o.o. w dniu 28.04.2022 r. na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Panią Magdalenę Budnik pełniącą funkcję członka zarządu w Sescom S.A.



### Sescom Technischer Support GmbH w likwidacji

<b>Forma prawna</b>	<b>Gesellschaft mit beschränkter Haftung</b>
<b>Siedziba</b>	Wiedeń, Republika Austrii
<b>Numer w rejestrze</b>	FN 434777d
<b>Przedmiot działalności</b>	Do dnia 18.04.2019 r. przedmiotem działalności Spółki było zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii. W dniu 18.04.2019 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie przeniesienia działalności spółki do Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie w ramach procesu reorganizacji prac spółek zależnych. W dniu 23.02.2022 r. walne zgromadzenie wspólników Sescom Technischer Support podjęło uchwałę w sprawie otwarcia likwidacji spółki. Sescom Technischer Support GmbH na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu nie prowadzi działalności operacyjnej.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

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

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

### Sescom LTD

<b>Forma prawna</b>	<b>Limited Liability Company</b>
<b>Siedziba</b>	Londyn, Wielka Brytania
<b>Numer w rejestrze</b>	10628319
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

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

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

**DT Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Olsztyn, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000777663
<b>Przedmiot działalności</b>	Sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych, w tym: bieżące naprawy pojazdów, przygotowanie wózka pod odbiór UDT, konserwacja sprzętu w ramach przeglądów okresowych, renowacja wózka (regeneracja masztów, remonty silników i przekładni napędowych, malowanie wózka)
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	51 proc. (pięćdziesiąt jeden procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

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

**FIXFM S.A.**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000837813
<b>Przedmiot działalności</b>	Zaprojektowanie i doprowadzenie do fazy komercjalizacji platformy służącej do rezerwacji technicznych usług serwisowych dla segmentu small business.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	100 proc. (sto procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

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

- Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej FIXFM S.A.

**SES Hydrogen S.A. (dawniej Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A.)**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000366480
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój i komercjalizacja projektów związane z wykorzystaniem zielonej energii wodorowej
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	92,33 proc.
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna od dnia objęcia kontroli

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

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

**Dane dotyczące podmiotów stowarzyszonych:**

**Sanasens Sp. z o.o. w likwidacji**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000839167
<b>Przedmiot działalności</b>	Projektowanie i dostarczanie rozwiązań predictive maintenance opartych na sztucznej inteligencji
<b>Powiązanie</b>	Jednostka stowarzyszona
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	20 proc. (dwadzieścia procent)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Praw własności

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

W związku z przyjęciem przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sanasens Sp. z o.o. uchwały w sprawie rozwiązania tej spółki oraz powołania jej likwidatorów, Zarząd Emitenta oczekuje na zakończenie postępowania likwidacyjnego.

**Bankilo P.S.A.**

<b>Forma prawna</b>	<b>Prosta spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000891576
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój platformy informatycznej oferującej wirtualny przepływ energii z miejsca jej wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia
<b>Powiązanie</b>	Jednostka stowarzyszona
<b>Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym</b>	17,4 proc.
<b>Metoda konsolidacji</b>	Praw własności

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

Prezes Zarządu Sescom S.A., pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Dyrektora Niewykonawczego

W dniu 27.04.2022 r. odbyło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankilo S.A., które podjęło uchwałę w sprawie emisji 100.000 akcji serii B z zachowaniem prawa poboru tych akcji. W związku z podjęciem uchwały oraz rezygnacji Emitenta z partycypacji w objęciu akcji nowej emisji, udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Bankilo P.S.A spadł z poziomu 17,39% do poziomu 12,9%.

**Nepthyne S.A.**

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

W dniu 20.12.2021 r. Zarząd Emitenta podpisał umowę nabycia akcji Nepthyne S.A. Przedmiotem transakcji było 600 akcji serii A o wartości nominalnej 100 zł za akcję, uprawniających do 30% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. Wskutek transakcji Nepthyne S.A. stała się podmiotem stowarzyszonym wobec Sescom S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent oczekuje na wpis aktualizujący strukturę udziałową Nepthyne S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## 2.6. Strategia i plany rozwojowe

14.09.2020 r. Zarząd Emitenta przyjął nową strategię Grupy 2030: „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. Wiele założeń dotychczasowej strategii Sescom, w tym misja firmy, pozostały aktualne. Zaktualizowane zostały: wizja, model biznesowy Grupy Sescom oraz struktura organizacyjna. Firma wyznaczyła kierunek dalszego rozwoju w długim okresie, jednocześnie dbając o wsparcie realizacji celów strategicznych poprzez stosowne zmiany organizacyjne oraz 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

W ramach tej strategii zaproponowano docelową ofertę na rok 2025, w której dotychczasowe linie biznesowe Grupy Sescom przydzielono do 3 głównych obszarów kompetencyjnych: Facility Management, Energy oraz Digital. Czwartym, nowym obszarem działań ustanowiono usługi On Demand/Service Design - czyli projekty na zamówienie, w pełni zindywidualizowane zgodnie z potrzebami klientów. Aktualizacja dotychczasowej oferty zgodnie z założeniami nowej strategii zostanie przeprowadzona m.in. poprzez opracowanie strategii marki.

„Wise Futurist” to pierwsza w historii Sescom strategia wyznaczająca organizacji cel finansowy oraz zadanie związane z ochroną klimatu. **Główne cele** 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,
- zmniejszenie śladu węglowego Sescom o 20% do 2023 r.,
- 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 zostaną 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.

W ramach realizacji strategii Wise Futurist Sescom zamierza postawić na rozwój oferty o usługi rozliczanie za wynik. Do takich usług już należy poprawa efektywności energetycznej realizowana w ramach Sescom Energy.

W tym przypadku większość wynagrodzenia oparta jest o success fee mierzone wartością zaoszczędzonych kosztów energii klienta. Sescom zamierza oprzeć o success fee również część usług linii Facility Management, gdzie miernikiem sukcesu będzie realizacja określonych KPI – kluczowych wskaźników efektywności. Przykładem takich wskaźników może być m.in. czas ciągłej pracy urządzeń bez awarii lub szybkość reakcji serwisowej.

Osiągnięcie celu finansowego strategii zakłada wykładniczy wzrost skali działania Grupy. Na koniec roku obrotowego 2020/2021 usługi Sescom w 25 krajach Europy były świadczone dzięki grupie ponad 1.000 firm partnerskich - technicznych i technologicznych. Strategia zakłada zbudowanie ekosystemu 10.000 firm. W tym celu Emitent zaprasza do współpracy kolejne podmioty. Ekosystem umożliwia 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. Zapewnia to regularną weryfikację podjętych działań rozwojowych na podstawie stopnia realizacji celów i zapewni możliwość reagowania na istotne zmiany otoczenia. Zarząd Emitenta planuje zakomunikować aktualizację strategii jeszcze w roku 2022.

## 2.7. Opis zmian organizacji Grupy Sescom

**W okresie od 01.10.2021 r. do 30.06.2022 r. miały miejsce wymienione poniżej zmiany organizacji Grupy.**

### Połączenie Sescom S.A. i SDC Sp. z o.o.

W dniu 22.02.2022 r. zarządy spółek Sescom S.A. oraz SDC Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (w której Sescom S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym) podpisały Porozumienie o przyjęciu Planu połączenia. Treść Planu została opublikowana na stronie Emitenta oraz w raporcie ESPI nr 6/2022. Do 4 kwietnia 2022 r. walne zgromadzenia: wspólników SDC Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy Sescom S.A. podjęły uchwały w sprawie połączenia podmiotów. Wpis połączenia spółek do Rejestru Przedsiębiorców KRS nastąpił w dniu 20.05.2022 r.

Połączenie spółek zostało dokonane przez przeniesienie całego majątku SDC Sp. z o.o. na Sescom S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego. Celem połączenia było ujednoczenie zarządzania obiema spółkami oraz optymalizacja kosztów związanych z zarządzaniem SDC Sp. z o.o.

Działalność operacyjna spółki SDC Sp. z o.o. skupiała się na rozwijaniu obszaru biznesowego dotyczącego zarządzania efektywnością energetyczną obiektów sieciowych (Sescom Energy) oraz wsparciem w obszarze IT dedykowanym jednostkom wewnątrz Grupy Sescom. Od momentu połączenia całość dotychczasowych działań operacyjnych jest kontynuowana w ramach struktur Sescom S.A.

### Likwidacja spółki Sescom Technischer Support GmbH

W dniu 23.02.2022 r. walne zgromadzenie spółki Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu (w której Sescom S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym) podjęło uchwałę dotyczącą otwarcia likwidacji tej spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent oczekuje na zatwierdzenie likwidacji.

W dniu 18.04.2019 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przeniesienia działalności Sescom Technischer Support GmbH do innej spółki zależnej - Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie. Od tego czasu

Sescom Technischer Support nie prowadziła działań operacyjnych, a sama spółka miała zostać przedmiotem sprzedaży lub likwidacji. Celem przeniesienia działalności, a finalnie likwidacji spółki austriackiej była reorganizacja prac spółek zależnych oraz optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. Obecnie działalność Grupy Emitenta na rynkach Europy Zachodniej jest skoncentrowana w spółce Sescom GmbH.

#### Rozpoczęcie połączenia Sescom S.A. i Sestore Sp. z o.o.

W dniu 30 maja 2022 r. zarządy Emitenta oraz jego spółki zależnej – Sestore Sp. z o.o. podpisały Porozumienie o przyjęciu Planu połączenia – został on udostępniony na stronie internetowej Emitenta. Uchwały w sprawie połączenia podmiotów zostaną poddane głosowaniu na najbliższych nadzwyczajnych walnych zgromadzenia obu podmiotów.

#### **Po dniu 30 czerwca 2022 r. miały miejsce wymienione poniżej zmiany organizacji Grupy.**

#### Zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej w ramach segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów (FIXFM) oraz rozpoczęcie połączenia Sescom S.A. i FIXFM S.A.

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

Następstwem podjęcia decyzji o zakończeniu działalności segmentu było rozpoczęcie prac w celu połączenia FIXFM S.A. – podmiotu odpowiedzialnego do tej pory za rozwój segmentu ze spółką dominującą Grupy – Sescom S.A. W dniu 16.08.2022 r. FIXFM S.A. (jako spółka przejmowana) oraz Sescom S.A. (jako spółka przejmująca) uzgodniły i podpisały plan połączenia spółek. Zgodnie z jego treścią, połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego w spółce przejmującej.

Połączenie wymagać będzie podjęcia przez walne zgromadzenia akcjonariuszy FIXFM S.A. i Sescom S.A. uchwał w sprawie wyrażenia zgody na połączenie podmiotów. O podpisaniu planu połączenia przez Sescom S.A. i FIXFM S.A. Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 29/2022 z dnia 16.08.2022 r.

#### **2.8. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.**

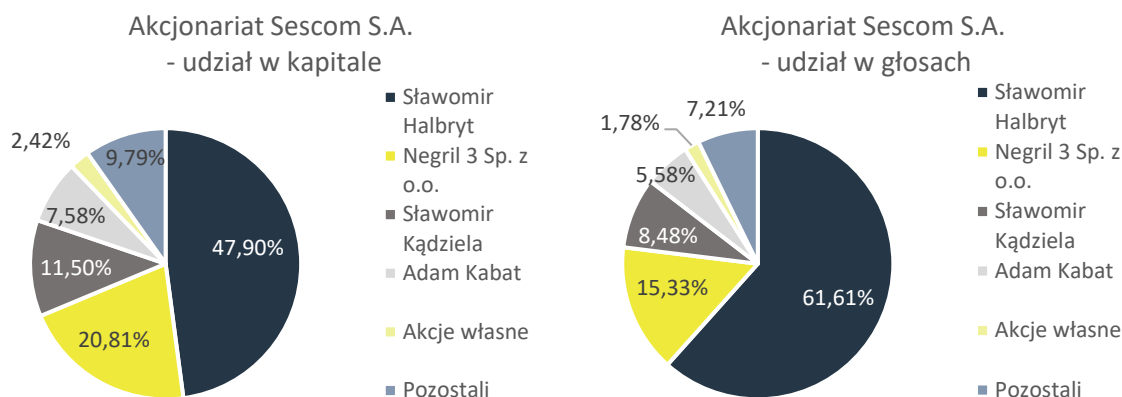
W okresie 01.10.2021 r. – 30.06.2022 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. wyniosło 235 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty, z czego:

- 197 pracowników w Sescom S.A.,
- 38 pracowników w pozostałych spółkach córkach.

#### **2.9. Akcjonariat**

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom S.A. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom S.A. na ostatni dzień III kwartału roku obrotowego 2021/2022 (30.06.2022 r.) oraz zmiany w akcjonariacie, które zaszły w analizowanym okresie. Po dniu bilansowym do dnia publikacji raportu nie doszło do zmian w akcjonariacie wśród podmiotów posiadających powyżej 5% udziału w kapitale i głosach.

**Struktura akcjonariatu na pierwszy dzień roku obrotowego 2021/2022 (01.10.2021 r.)**



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Sławomir Halbryt	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
Negril 3 Sp. z o.o.	437 000	20,81%	437 000	15,33%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	241 588	8,48%
Adam Kabat	159 095	7,58%	159 095	5,58%
Akcje własne Sescom S.A.*	50 815	2,42%	50 815	1,78%
Pozostali	205 627	9,79%	205 627	7,21%
<b>Suma</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 850 000</b>	<b>100,00%</b>

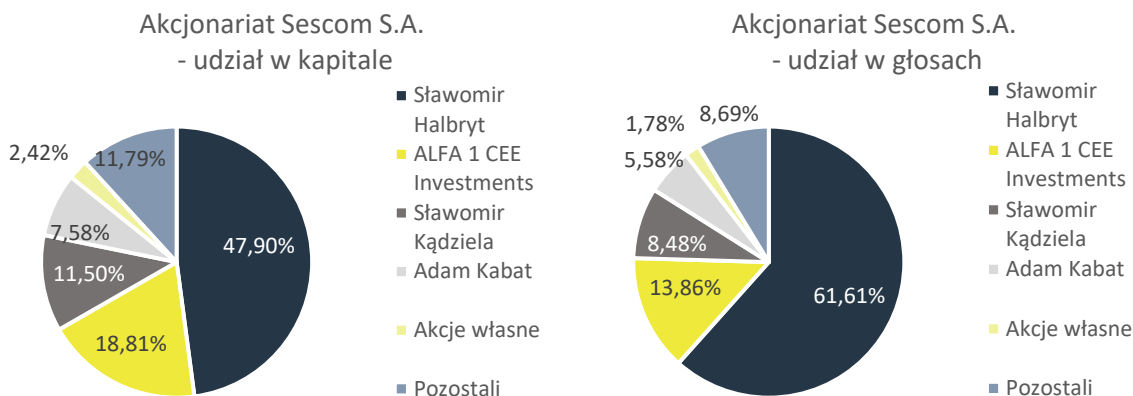
\* Akcje zostały nabyte w wyniku skupu akcji własnych rozliczonego przez Spółkę w dniu 8 listopada 2019 r. oraz w wyniku przeprowadzenia transakcji w ramach Programu skupu akcji własnych w dniach 13-29 maja 2020 r. oraz 6-24 lipca 2020 r. Zgodnie z Art. 364 §2 KSH Spółka nie wykonuje praw z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Zmiany w stanie posiadania akcji dających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Sescom S.A. w okresie I półrocza roku obrotowego 2021/2022

W okresie od 01.10.2021 r. do 31.03.2022 r. doszło do następujących transakcji wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów w akcjonariacie Sescom S.A.:

- 1) zbycie w dniu 27.10.2021 r. 42.000 sztuk akcji Emitenta przez Negril 3 sp. z o.o.,
- 2) zbycie przez Negril 3 sp. z o.o. oraz nabycie przez Alfa 1 CEE Investments S.A., SICAV-SIF 395.000 sztuk akcji Emitenta w dniu 17.11.2021 r.

### Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt</b>	<b>1 005 875</b>	<b>47,90%</b>	<b>1 755 875</b>	<b>61,61%</b>
<b>ALFA 1 CEE Investments S.A., SICAV-SIF</b>	<b>395 000</b>	<b>18,81%</b>	<b>395 000</b>	<b>13,86%</b>
<b>Sławomir Kądziała</b>	<b>241 588</b>	<b>11,50%</b>	<b>241 588</b>	<b>8,48%</b>
<b>Adam Kabat</b>	<b>159 095</b>	<b>7,58%</b>	<b>159 095</b>	<b>5,58%</b>
<b>Akcje własne Sescom S.A.</b>	<b>50 815</b>	<b>2,42%</b>	<b>50 815</b>	<b>1,78%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>247 627</b>	<b>11,79%</b>	<b>247 627</b>	<b>8,69%</b>
<b>Suma</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 850 000</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

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

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



### 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

#### 3.1. Dane finansowe

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	8 652 312	8 769 155
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	2 689 914	3 466 261
Wartość firmy	9 148 432	9 175 827
Wartości niematerialne	6 142 767	5 804 772
Należności długoterminowe	136 471	120 420
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałe	765 567	451 732
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 338 462	913 556
Pozostałe aktywa	2 591	4 122
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>26 186 601</b>	<b>25 239 584</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	4 663 930	4 427 530
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 364 325	31 927 222
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	114 434	463 408
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	434 945
Pozostałe aktywa	2 067 072	1 932 950
Środki pieniężne	13 482 538	16 488 269
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>50 692 299</b>	<b>55 674 324</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>76 878 900</b>	<b>80 913 909</b>

Raport kwartalny Grupy kapitałowej Sescom S.A. za trzy kwartały roku obrotowego 2021/2022  
(okres od 01.10.2021 r. do 30.06.2022 r.)

PASywa	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
Kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000
Akcje własne	(1 355 757)	(1 355 757)
Nadwyżka emisyjna	4 005 160	4 005 160
Pozostały kapitał rezerwowy	750 602	1 165 709
Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji	549 954	502 514
Zyski zatrzymane, z tego	40 086 164	40 606 748
<i>zyski z lat ubiegłych</i>	41 190 992	37 884 701
<i>wynik bieżącego okresu</i>	(1 104 828)	2 722 047
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>46 136 123</b>	<b>47 024 375</b>
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	1 222 647	1 201 348
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>47 358 770</b>	<b>48 225 722</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	3 912 131	4 269 466
Rezerwa na podatek odroczony	77 540	150 885
Inne rezerwy długoterminowe	285 300	147 960
Przychody przyszłych okresów	253 995	300 349
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>4 528 966</b>	<b>4 868 660</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 265 071	23 088 049
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	4 308 256	2 940 687
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 477 874	860 935
Przychody przyszłych okresów	116 753	68 806
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>24 991 163</b>	<b>27 819 526</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>29 520 129</b>	<b>32 688 186</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>76 878 900</b>	<b>80 913 909</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04.2022	01.10.2021	01.04.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	36 124 903	113 211 090	30 666 990	95 851 423
Koszt własny sprzedaży	28 729 838	90 048 975	24 841 009	76 838 585
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>7 395 065</b>	<b>23 162 115</b>	<b>5 825 981</b>	<b>19 012 838</b>
Koszty sprzedaży	1 956 829	6 295 715	1 708 518	4 657 476
Koszty zarządu	5 462 921	15 794 376	3 498 428	10 755 074
Pozostałe przychody operacyjne	459 040	820 549	3 200 874	4 325 164
Pozostałe koszty operacyjne	921 481	1 034 854	1 827 079	3 331 372
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(487 127)</b>	<b>857 718</b>	<b>1 992 829</b>	<b>4 594 079</b>
Przychody finansowe	43 611	65 433	11 244	18 659
Koszty finansowe	251 630	778 553	333 568	554 773
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(34 228)	(117 928)	(15 718)	(26 363)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(729 374)</b>	<b>26 671</b>	<b>1 654 788</b>	<b>4 031 601</b>
Podatek dochodowy	369 785	1 058 416	349 852	975 059
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 099 159)</b>	<b>(1 031 745)</b>	<b>1 304 936</b>	<b>3 056 543</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(22 243)	(51 783)	-	-
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypisana:</b>	<b>(1 121 402)</b>	<b>(1 083 528)</b>	<b>1 304 936</b>	<b>3 056 543</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 122 935)	(1 104 828)	1 206 156	2 820 233
Udziałom niesprawnym kontroli	1 531	21 299	98 718	236 310
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających zagranicą	(19 515)	47 440	(268 147)	167 148
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(1 140 918)</b>	<b>(1 036 088)</b>	<b>1 036 788</b>	<b>3 223 691</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 142 450)	(1 057 388)	938 009	2 987 381
Udziałom niesprawnym kontroli	1 531	21 299	98 718	236 310
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(0,56)	(0,52)	0,46	1,46
Rozwodniony	(0,56)	(0,52)	0,46	1,46

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2021
	PLN	PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	(25 112)	4 031 601
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	4 164 125	3 276 234
Wynik na działalności inwestycyjnej	523 869	(172 683)
Różnice kursowe	47 394	167 007
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	117 927	26 363
Koszty finansowe ujęte w wyniku	251 333	175 353
Inne korekty	63 156	(917 476)
<b>Zmiany stanu aktywów i zobowiązań:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 092 784	(4 038 648)
Zmiana stanu zapasów	(236 400)	1 106 020
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(132 590)	826 114
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 238 207)	(1 546 443)
Zmiana stanu rezerw	1 099 500	206 798
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 592	286 797
<b>Korekty działalności operacyjnej razem</b>	<b>1 754 483</b>	<b>(604 564)</b>
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	(582 496)	1 143 462
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 146 874</b>	<b>2 283 575</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(2 831 119)	(3 410 734)
Płatności za aktywa finansowe	(1 250)	(615 392)
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	69 497	246 157
Odsetki otrzymane	8 323	6 851
Środki pieniężne objęte w jednostkach zależnych na moment przejęcia kontroli	-	73 611
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 754 549)</b>	<b>(3 699 507)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 372 134	-
Wpływ dotacji	17 700	2 121 737
Spląty kredytów i pożyczek	(43 900)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 488 780)	(2 364 395)
Odsetki zapłacone	(255 211)	(175 353)
Wypłata dywidendy	-	(819 674)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 398 057)</b>	<b>(1 237 686)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(3 005 730)</b>	<b>(2 653 618)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 488 269	17 512 122
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>13 482 538</b>	<b>14 858 504</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 października 2021 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>1 165 709</b>	<b>502 514</b>	<b>40 606 748</b>	<b>1 201 348</b>	<b>48 225 722</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(1 104 828)	21 299	(1 083 529)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	47 440	-	-	47 440
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	169 136	-	-	-	<b>169 136</b>
<b>Rozwiązanie kapitału rezerwowego na wykup akcji własnych</b>	-	-	-	(584 243)	-	584 243	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2022</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>750 602</b>	<b>549 954</b>	<b>40 086 164</b>	<b>1 222 647</b>	<b>47 358 770</b>
<b>Stan na 1 października 2020 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>889 848</b>	<b>134 895</b>	<b>38 704 375</b>	<b>751 721</b>	<b>45 230 243</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	2 820 233	236 310	3 056 543
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	167 148	-	-	167 148
Zmiana kapitału mniejszości z tytułu przejęcia kontroli	-	-	-	-	-	-	184 762	184 762
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	212 711	-	-	-	<b>212 711</b>
<b>Wypłaty dywidend do właścicieli</b>	-	-	-	-	-	(819 674)	-	<b>(819 674)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2021</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>1 102 559</b>	<b>302 043</b>	<b>40 704 934</b>	<b>1 172 792</b>	<b>48 031 732</b>

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

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

Dane podstawowe Emitenta:

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

Akcje SESCOM są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa kapitałowa składa się z Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Na dzień 30 czerwca 2022 roku w skład Grupy SESCOM, oprócz Jednostki dominującej wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki zależnej	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym w posiadaniu SESCOM – stan na 30.06.2022
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 (SESTORE i SDC) - 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 (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Węgry	100%
Sescom GmbH	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Niemcy	100%

SESCOM Technischer Support GmbH w likwidacji	Nie prowadzi obecnie działalności	Austria	100%
SESCOM Ltd.	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. Monitorowanie rynku nowych technologii w branży retail, finansowej i telekomunikacyjnej; centrum prowadzenia działań związanych z rozwojem biznesowym Sescom.	Wielka Brytania	100%
Sestore Sp. z o.o.	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych - wraz z pracami projektowymi, instalacyjnymi i utylizacją.	Polska	100%
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%
FIXFM S.A.	Usług serwisowe dla segmentu small business.	Polska	100%
SES HYDROGEN S.A.	Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii wodorowych pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.	Polska	92,33%

W tym roku obrotowym rozpoczął się proces reorganizacji Grupy SESCOM polegający w szczególności na konsolidacji działań w ramach struktury Jednostki dominującej.

Opis zmian w organizacji Grupy został zaprezentowany w punkcie 2.7 w niniejszym raporcie.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 roku Grupa posiadała inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności:

Nazwa	Powiązanie	% udział SESCOM S.A. w kapitale jednostki stowarzyszonej	Działalność podstawowa
SANASENS Sp. z o.o. w likwidacji	Jednostka stowarzyszona	20%	*Nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej
Bankilo Spółka Akcyjna	Jednostka stowarzyszona	17,39%	Rozwój platformy informatycznej oferującej wirtualny przepływ energii z miejsca jej wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia
Nephtyne Spółka Akcyjna	Jednostka stowarzyszona	30%	Realizacja projektu produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd

\*W dniu 28 czerwca 2022 roku podjęta została przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Wspólników spółki Sanasens Sp. z o.o. uchwała w sprawie rozwiązania tej spółki oraz powołania jej likwidatorów.

W tym roku inwestycje w jednostkach stowarzyszonych powiększyły się w związku z nabyciem akcji w Nepthyne S.A. w dniu 20.12.2021 roku. Transakcja została zrealizowana w ramach przeniesienia własności akcji w miejsce zapłaty kwoty pieniężnej wynikającej z pożyczki w kwocie 430.500 zł zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. pomiędzy Emitentem a zbywcą akcji – Nexus Consultants Sp. z o.o. W wyniku transakcji Emitent stał się posiadaczem 600 akcji Nepthyne S.A., stanowiących 30% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym tej spółki.

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

#### **Podstawa sporządzenia i założenie o kontynuacji działalności**

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 2021 roku.

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

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.

W lutym 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy wywołana agresją Rosji. Doprowadziło to do zachwiania równowagi na światowych rynkach. Sytuacja ta miała i nadal ma przełożenie na krajową i światową gospodarkę. Nie prowadzimy działalności na terytorium Rosji czy też Ukrainy zatem zaistniałe wydarzenia nie miały istotnego wpływu na bieżące sprawozdanie finansowe. Można zakładać, że zmiany sytuacji gospodarczej, które zostały wywołane przez trwającą na Ukrainie wojnę, będą miały wpływ pośredni na działalność Grupy w przyszłości w związku z globalnymi zmianami sytuacji gospodarczej, co przełoży się na koszty wykonywanych usług. Konflikt zbrojny spowodował postępujące zwalnianie gospodarki, zarówno w kraju, jak i na świecie.

Jako ryzyka wpływające na bieżącą działalność Grupy, związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie należy wskazać w szczególności następujące okoliczności:

- ryzyko dotyczące wzrostu stóp procentowych oraz osłabienie kursu PLN wobec kursu EUR na skutek turbulencji gospodarczych spowodowanych konfliktem zbrojnym na Ukrainie;
- ryzyko związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników w skutek zarządzanej na Ukrainie powszechnej mobilizacji mężczyzn do sił zbrojnych Ukrainy;
- inflację oraz ryzyko stagflacji

#### **Zmiany polityki rachunkowości i nowe standardy MSSF**

Zasady polityki rachunkowości Grupy nie uległy zmianie w stosunku do zasad opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2020/2021.

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku obrotowym 2021/2022:



- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 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 MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- 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 – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- 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 o 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, 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.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez

Unię Europejską i obejmują okres od 1 października 2021 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały przekształcone zgodnie z zasadami MSSF 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 pełnych złotych, chyba że wskazano inaczej. Zastosowanie pełnych złotych w sprawozdaniu może spowodować wystąpienie drobnych niezgodności w sumach na poziomie od jednej do kilku jednostek w wyniku zastosowanych zaokrągleń.

Jednostka zależna	waluta funkcjonalna
Sescom Czech Republic s.r.o.	CZ
Sescom Muszaki Szerviz kft	HU
Sescom GmbH	EUR
Sestore Sp. z o.o.	PLN
Sescom Technischer Support GmbH w likwidacji	EUR
Sescom Ltd.	GBP
DT Sp. z o.o.	PLN
FIXFM S.A.	PLN
SES-HYDROGEN S.A.	PLN

### Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

### Szacunki i profesjonalny osąd

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

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o 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, inne niż te związane z szacunkami dokonany przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy i mający 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 dokonano odpisu wartości firmy FIXFM S.A.

▪ **Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

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

▪ **Odpis aktualizujący wartości należności**

Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. W roku objętym sprawozdaniem finansowym ani w roku poprzedzającym nie stwierdzono konieczności zmian tych okresów.

▪ **Odpis aktualizujący wartości zapasów**

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

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

▪ **Odpis aktualizujący wartość przekazanych pożyczek**

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

### 3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

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

	01.04.2022 30.06.2022	01.10.2021 30.06.2022	01.04.2021 30.06.2021	01.10.2020 30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 099 159)</b>	<b>(1 031 745)</b>	<b>1 304 936</b>	<b>3 056 543</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(22 243)	(51 783)	-	-
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypisana:</b>	<b>(1 121 402)</b>	<b>(1 083 528)</b>	<b>1 304 936</b>	<b>3 056 543</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 122 935)	(1 104 828)	1 206 156	2 820 233
Udziałom niesprawującym kontroli	1 531	21 299	98 718	236 310

W bieżącym okresie sprawozdawczym wynik Grupy został obciążony stratami jednostek zależnych: FIXFM S.A. oraz SES Hydrogen S.A. Działalność Grupy w zakresie tych jednostek zależnych została wydzielona do dwóch odrębnych segmentów operacyjnych, które odnotowały stratę ogółem za trzy kwartały 2021/2022 roku w wysokości 4,7 mln zł. Na głównej działalności związanej z usługami Facility Management zysk netto wyniósł 3,7 mln zł. Szczegółowe informacje na temat wyników poszczególnych segmentów operacyjnych zaprezentowano poniżej w nocie „Informacje dotyczące segmentów działalności”.

#### 2. Informacje dotyczące segmentów działalności

Począwszy od sprawozdania za 2020/2021 rok Zarząd Sescom S.A. wydzielił trzy segmenty operacyjne działalności:

- Facility Management – zakres działalności Grupy w poprzednich latach obrotowych obejmujący linie biznesowe: FM, IT Infrastructure, Store, Logistics Processes Support oraz Energy,
- Usługi serwisowe dla małego biznesu i odbiorców indywidualnych – zakres działalności spółki zależnej FIXFM S.A.
- Technologie wodorowe – zakres działalności spółki zależnej SES Hydrogen S.A. oraz jednostki stowarzyszonej Nepthyme S.A.

W związku z decyzją o likwidacji działalności spółki Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu koszty działalności tej spółki zostały wykazane jako wynik na działalności zaniechanej, a wyniki oraz aktywa i zobowiązania tej spółki nie są prezentowane w żadnym z powyżej wyodrębnionych segmentów.

Po dniu bilansowym, 16 sierpnia 2022 roku, został podpisany plan połączenia SESCO M S.A. ze spółką zależną FIXFM S.A. Połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku FIXFM S.A. na SESCO M. Zarząd SESCO M postanowił zakończyć działalność operacyjną segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów realizowanego przez FIXFM S.A. Powodem decyzji Zarządu jest zamiar skoncentrowania zasobów Grupy na bardziej perspektywicznym segmencie technologii wodorowych oraz głównym obszarze działalności – segmencie Facility Management.

AKTYWA	Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów (FIX)	Technologie wodorowe (SES Hydrogen)	Facility Management (Pozostałe)	Razem segmenty
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>				
Wartość firmy	-	-	9 148 432	9 148 432
Rzeczowe aktywa trwałe	-	294 138	8 358 174	8 652 312
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	1 137 787	2 029 003	2 975 976	6 142 767
Pozostałe aktywa trwałe	16 899	640 760	1 585 432	2 243 091
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>				
Zapasy	-	-	4 663 930	4 663 930
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	217 828	328 344	29 818 153	30 364 325
Środki pieniężne	25 863	5 507	13 232 033	13 263 403
Pozostałe aktywa obrotowe	6 053	7 458	2 167 995	2 181 506
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 404 431</b>	<b>3 305 211</b>	<b>71 950 124</b>	<b>76 659 766</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	272 459	311 535	16 681 078	17 265 071
Pozostałe zobowiązania	45 870	104 404	12 104 783	12 255 058
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>318 329</b>	<b>415 939</b>	<b>28 785 861</b>	<b>29 520 129</b>

	Usługi serwisowe dla małego biznesu konsumentów (FIX)	Technologie wodorowe (SES Hydrogen)	Facility Management (Pozostałe)	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	2 141 370	42 717	111 027 003	113 211 090
Koszt własny sprzedaży	1 818 168	-	88 230 807	90 048 975
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>323 202</b>	<b>42 717</b>	<b>22 796 197</b>	<b>23 162 115</b>
Koszty sprzedaży	884 226	363 704	5 047 785	6 295 715
Koszty zarządu	1 792 546	1 559 574	12 390 472	15 742 593
Pozostałe przychody operacyjne	112 405	9 099	699 045	820 549
Pozostałe koszty operacyjne	593 282	4 230	437 342	1 034 854
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 834 447)</b>	<b>(1 875 692)</b>	<b>5 619 641</b>	<b>909 501</b>
Przychody finansowe	-	-	65 433	65 433
Koszty finansowe, z tego	5 278	12 061	761 214	778 553
- do wyłączenia transakcje wewnątrzgrupowe	33 654	45 253		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(16 740)	(101 188)	(117 928)
<b>Zysk (strata)</b>	<b>(2 839 725)</b>	<b>(1 904 493)</b>	<b>4 822 672</b>	<b>78 454</b>
Podatek dochodowy	54 891	(106 632)	1 110 157	1 058 416
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 894 616)</b>	<b>(1 797 861)</b>	<b>3 712 515</b>	<b>(979 962)</b>

### 3. Przychody

Przychody ze sprzedaży	01.04.2022	01.10.2021	01.04.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 850 024	99 419 842	26 323 165	81 534 945
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 274 879	13 791 248	4 343 825	14 316 479
<b>RAZEM</b>	<b>36 124 903</b>	<b>113 211 090</b>	<b>30 666 990</b>	<b>95 851 423</b>

Przychody ze sprzedaży	01.04.2022	01.10.2021	01.04.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	25 091 997	81 610 888	22 740 452	71 731 818
Kraje Unii Europejskiej	10 247 005	29 442 361	7 447 316	22 920 262
Pozostałe kraje	785 901	2 157 840	479 222	1 199 343
<b>RAZEM</b>	<b>36 124 903</b>	<b>113 211 090</b>	<b>30 666 990</b>	<b>95 851 423</b>

#### 4. Koszty działalności operacyjnej

Koszty	01.04.2022 - 30.06.2022	01.10.2021 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.10.2020 - 30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
a) amortyzacja	1 302 950	4 164 125	1 202 042	3 276 234
b) zużycie materiałów i energii	3 995 511	12 550 291	3 498 602	10 133 652
c) usługi obce	19 864 538	61 585 932	16 807 538	50 738 273
d) podatki i opłaty	141 202	606 578	188 752	583 255
e) wynagrodzenia	5 625 632	15 545 355	4 446 283	13 370 986
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 072 639	3 062 651	724 331	2 123 564
g) pozostałe koszty rodzajowe	394 332	1 203 027	247 304	815 193
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 711 932	11 734 919	3 772 733	12 475 881
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>35 108 735</b>	<b>110 452 879</b>	<b>30 887 585</b>	<b>93 517 037</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	788 617	1 616 450	532 950	(142 562)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	274 479	121 520	(1 372 580)	(1 123 340)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 956 829)	(6 295 715)	(1 708 518)	(4 657 476)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(5 485 164)	(15 846 159)	(3 498 428)	(10 755 074)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>28 729 838</b>	<b>90 048 975</b>	<b>24 841 009</b>	<b>76 838 585</b>

#### 5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### 5.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2022 30.06.2022	01.10.2021 30.06.2022	01.04.2021 30.06.2021	01.10.2020 30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	25 245	69 497	18 111	171 094
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>				
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	55 849	146 542	2 686	69 917
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	228 484	229 165	1 840	31 938
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	42 789	135 132	4 618	4 618
Dotacje	34 921	98 638	1 696 184	2 214 094
Wniesienie aportu	-	-	1 463 000	1 771 993
Pozostałe	71 752	141 575	14 434	61 510
<b>Razem</b>	<b>433 795</b>	<b>751 052</b>	<b>3 182 763</b>	<b>4 154 070</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>459 040</b>	<b>820 549</b>	<b>3 200 874</b>	<b>4 325 164</b>

## 5.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2022	01.10.2021	01.04.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Straty ze zbycia aktywów:</b>				
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	129	-	-
<b>Utworzone odpisy aktualizujące:</b>				
Należności handlowe	253 706	285 571	3	566
Zapasy	18 253	27 194	(72 133)	236 223
<b>Razem</b>	<b>271 959</b>	<b>312 766</b>	<b>(72 129)</b>	<b>236 788</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>				
Umorzone należności	-	-	688	16 161
Koszty pokryte odszkodowaniem	44 854	47 803	2 965	66 959
Prace badawcze dofinansowane z dotacji	-	-	531 139	1 281 297
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	9 388	9 388	-	-
Koszty wniesienia aportu	-	-	1 355 987	1 664 980
Przekazane darowizny	112	112	-	30 000
Spisanie zaniechanych projektów rozwojowych	593 237	593 237	-	-
Pozostałe	1 930	71 419	8 430	35 187
<b>Razem</b>	<b>649 522</b>	<b>721 960</b>	<b>1 899 208</b>	<b>3 094 584</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>921 481</b>	<b>1 034 854</b>	<b>1 827 079</b>	<b>3 331 372</b>

## 6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>				
bankowe	3 139	3 514		
pozostałe	-	-		
pożyczki	15 760	19 638	6 167	11 541
<b>Razem</b>	<b>18 899</b>	<b>23 152</b>	<b>6 167</b>	<b>11 541</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	24 712	42 281	5 012	7 052
Dywidenda	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	65	65
<b>Razem</b>	<b>24 712</b>	<b>42 281</b>	<b>5 077</b>	<b>7 118</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>43 611</b>	<b>65 433</b>	<b>11 244</b>	<b>18 659</b>

## 7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>				
Odsetki od kredytów i pożyczek (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych)	23 384	33 725	1 528	3 383
Odsetki od pożyczek od jednostek powiązanych	0	0	(482)	(482)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	96 554	225 661	55 029	171 699
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji (koszty banków)	7 075	14 182	4 015	11 383
Pozostałe	1 552	6 421	1 739	12 762
<b>Razem</b>	<b>128 565</b>	<b>279 990</b>	<b>61 829</b>	<b>198 745</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	63 185	380 034	827	61 347
Opłaty z tytułu faktoringu	33 353	86 740	14 915	38 623
przejęcie SES-HYDROGEN	-	-	255 996	255 996
Pozostałe	26 527	31 788	-	62
<b>Razem</b>	<b>123 065</b>	<b>498 563</b>	<b>271 739</b>	<b>356 028</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe razem</b>	<b>251 630</b>	<b>778 553</b>	<b>333 568</b>	<b>554 773</b>

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Budynki, w tym:	3 225 318	4 165 776
- <i>prawo do użytkowania</i>	2 689 914	3 466 261
Maszyny i urządzenia	196 366	208 838
Środki transportu, w tym:	5 098 929	4 322 687
- <i>w leasingu</i>	4 853 327	4 287 743
Inne	131 698	51 416
Środki trwałe w budowie	-	20 438
<b>Razem</b>	<b>8 652 312</b>	<b>8 769 155</b>

### Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W okresie trzech pierwszych kwartałów roku obrotowego 2021/2022 Grupa nabyła aktywa trwałe o wartości 2,7 mln zł z tego 2 mln dotyczy leasingu samochodów oraz wózków widłowych.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości przychodu netto 70 tys. zł.

### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 7 543 tys. zł, z tego 4 853 tys. zł to środki transportu, które stanowią zabezpieczenie umów leasingowych tych aktywów (stanowią własność leasingodawcy).



## 9. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do używania)	1 240 592	895 465
Pozostałe wartości niematerialne	1 519 019	2 382 831
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do używania)	3 383 155	2 526 476
<b>Razem</b>	<b>6 142 767</b>	<b>5 804 772</b>

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wpływ na pozycję wartości niematerialnych miały przede wszystkim wartości prac rozwojowych nieprzyjęte jeszcze do używania i niepodlegające w związku z tym amortyzacji. Są to projekty związane z budową nowej platformy do prowadzenia działań operacyjnych – PLT 4.1. oraz projekty wodorowe. W okresie sprawozdawczym został zaniechany projekt SAPP – oprogramowanie wytwarzane przez FIXFM S.A. Wartość tego projektu w wysokości 593 tys. zł obciążała koszty pozostałej działalności operacyjnej.

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

Zakończone prace rozwojowe	Data nabycia	Wart. Brutto	Wart. Netto 2021-09-30	Wart. Netto 2022-06-30
Prace rozwojowe- RFID - SESMATIC	2019-06-30	503 027	276 665	201 211
Licencja - RPA księgowość (PR-RPA)	2019-11-15	17 692	1 474	-
Projekt SES-BI	2022-02-01	711 577	-	652 279
Prace rozwojowe - Projekt Wodorowy	2019-09-30	644 097	385 581	232 606
Projekt HAL	2020-12-31	308 993	231 745	154 496
<b>Razem</b>		<b>2 185 386</b>	<b>895 465</b>	<b>1 240 592</b>

## 10. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Koszty dotyczące przychodów rozliczanych w przyszłych okresach	1 785 219	1 672 791
Projekty rozliczane w czasie	2 877	25 108
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	281 567	239 173
<b>Razem, z tego:</b>	<b>2 069 663</b>	<b>1 937 073</b>
krótkoterminowe	2 067 072	1 932 950
długoterminowe	2 591	4 122

## 11. Zapasy

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Materiały	757 452	1 051 115
Towary	4 265 038	3 810 464
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(358 560)	(434 049)
<b>Razem</b>	<b>4 663 930</b>	<b>4 427 530</b>

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

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	25 322 644	23 351 617
Odpisy aktualizujące należności	(275 493)	(211 443)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>25 047 151</b>	<b>23 140 173</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	714 386	1 665 218
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	15 450	-
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	808 793	227 982
Pozostałe, w tym:	3 915 017	7 014 269
-faktoring	3 470 987	5 997 380
<b>Należności pozostałe</b>	<b>5 453 646</b>	<b>8 907 469</b>
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE, W TYM:</b>	<b>30 500 797</b>	<b>32 047 642</b>
- krótkoterminowe	30 364 325	31 927 222
- długoterminowe	136 471	120 420

Grupa utworzyła odpisy aktualizujące na należności przeterminowane o ponad 365 dni, których wartość nie będzie pokryta odszkodowaniem.

Na należności nieuregulowane przez okres pomiędzy 120 a 365 dni Grupa tworzy odpis aktualizujący w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży usług ustalane na podstawie historii współpracy oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

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

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Nieprzeterminowane	19 655 518	20 015 815
Przeterminowane do 30 dni	3 809 921	1 818 147
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 442 468	1 024 871
Przeterminowane 91-180 dni	90 682	277 658
Przeterminowane 181-360 dni	48 561	3 682
Przeterminowane powyżej 360 dni	-	-
<b>Razem</b>	<b>25 047 151</b>	<b>23 140 173</b>

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

## 13. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	275 493	211 443
Odpisy aktualizujące zapasy	358 560	434 049
Odpisy aktualizujące pożyczki	91 963	91 963
<b>Razem</b>	<b>726 016</b>	<b>737 456</b>

#### 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13 482 538	16 488 269
<b>Razem</b>	<b>13 482 538</b>	<b>16 488 269</b>

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

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 105 111	18 742 227
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	1 767 983	1 916 275
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 361 536	2 402 118
Pozostałe	30 440	27 429
<b>Razem, z tego:</b>	<b>17 265 071</b>	<b>23 088 049</b>
- krótkoterminowe	17 265 071	23 088 049
- długoterminowe	-	-

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

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i PFR	1 431 083	102 849
Zobowiązania z tytułu leasingów	6 789 304	7 107 304
<b>Razem, z tego:</b>	<b>8 220 387</b>	<b>7 210 153</b>
krótkoterminowe	4 308 256	2 940 687
długoterminowe	3 912 131	4 269 466

Na zobowiązania z tytułu leasingu składają się zobowiązania z tytułu leasingu ruchomości (samochodów i wózków widłowych) oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów wynikające z umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych. Poniżej prezentujemy podział zobowiązań leasingowych ze względu na okres wymagalności:

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	2 877 589	2 882 154
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	3 911 715	4 225 149
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 789 304</b>	<b>7 107 304</b>

## 17. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2022	30.09.2021	
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne (bez leasingu)	193 935	193 935	(193 935)
środki trwałe i wartości niematerialne w leasingu	-	1 410	(1 410)
różnice kursowe niezrealizowane	254	155	99
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	311 450	490 753	(179 303)
należności handlowe - odpisy aktualizujące	32 498	30 287	2 211
zapasy - odpisy aktualizujące	53 685	75 216	(21 531)
pożyczki - odpisy aktualizujące	-	17 473	(17 473)
rezerwa gwarancyjna	54 207	28 112	26 095
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne, strata podatkowa	692 433	270 150	422 283
<b>Razem</b>	<b>1 338 462</b>	<b>1 107 491</b>	<b>37 036</b>

### Rezerwy z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2022	30.09.2021	
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	60 693	121 084	(60 391)
różnice kursowe niezrealizowane	405	2 265	(1 860)
należności handlowe i inne	16 442	2 479	13 963
pozostałe różnice przejściowe	-	25 057	(25 057)
<b>Razem</b>	<b>77 540</b>	<b>150 885</b>	<b>(73 345)</b>

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

Grupa nie posiada należności warunkowych. Grupa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa posiada również gwarancje bankowe w banku HSBC Coutinental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce i w Banku Gospodarstwa Krajowego.

Gwarancje bankowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
<b>HSBC, z tytułu:</b>		
Należytego wykonania usług	490 000	490 000
Umowy najmu	526 693	474 837
Usunięcia wad i usterek	56 579	56 579
<b>BGK, z tytułu:</b>		
Spląty kredytu	4 800 000	4 800 000
<b>Razem</b>	<b>5 873 271</b>	<b>5 821 416</b>

## 19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Poniżej zaprezentowane zostały wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej:

	01.10.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2021
	PLN	PLN
Zarząd	1 151 232	1 148 911
Rada Nadzorcza	74 250	74 250
<b>Razem</b>	<b>1 225 482</b>	<b>1 223 161</b>

Dodatkowo SESCO S.A. dokonuje transakcji z Członkami Zarządu SESCO S.A. poprzez jednostki zależne tych osób:

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
SESCOM S.A.	716 693	703 060	22 887	22 887
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	5 400	5 400	281 573	250 000
KABAT Adam Kabat	5 400	5 400	146 250	146 250
DIAGONAL Sławomir Kądziała	4 500	4 500	145 350	145 350
Project Evolution Sp. z o.o. (jednostka zależna Sławomira Halbryta)	7 587	7 587	143 520	161 460
<b>Razem</b>	<b>739 580</b>	<b>725 947</b>	<b>739 580</b>	<b>725 947</b>

	Kwoty należne od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
SESCOM S.A.	78 629	136 910	3 504	1 413
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	738	1 413	38 438	37 700
KABAT Adam Kabat	738	0	20 327	14 611
DIAGONAL Sławomir Kądziała	615	0	19 865	19 250
Project Evolution Sp. z o.o.	1 413	0		65 350
<b>Razem</b>	<b>82 133</b>	<b>138 323</b>	<b>82 133</b>	<b>138 324</b>

#### Transakcje pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi

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

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

Raport kwartalny Grupy kapitałowej Sescom S.A. za trzy kwartały roku obrotowego 2021/2022  
(okres od 01.10.2021 r. do 30.06.2022 r.)

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
SESCOM S.A.	686 423	1 444 456	5 597 460	5 667 360
Sescom Czech Republic s.r.o.	684 298	584 166		0
Sescom Muszaki Szerviz kft	693 341	516 379		0
Sescom GmbH	3 279 631	2 735 565	1 856	1184,27
SDC Sp z o.o		94 189		304 166
SESTORE Sp z o.o	187 935	110 279	179 009	832 855
SES Hydrogen S.A.	162 420	1 466 843		16 250
Sescom Ltd.	378 155	234 070		0
DT Sp. z o.o.	94 492	72 869	485 931	443 908
FIXFM S. A.	181 936	38 900	60 270	0
Różnice kursowe z przeliczenia walut			24 105	31 993
<b>Razem</b>	<b>6 348 631</b>	<b>7 297 716</b>	<b>6 348 631</b>	<b>7 297 716</b>

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek:		Koszty finansowe na rzecz jednostek:	
	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sescom SA			79 398	4 134
SES Hydrogen S.A.	45 253			
Sescom Ltd.	459	482		
DT Sp. z o.o.				
FIXFM S. A.	33 654	3 662		
Różnice kursowe z przeliczenia walut	32			9
<b>Razem</b>	<b>79 398</b>	<b>4 144</b>	<b>79 398</b>	<b>4 144</b>

	Dywidendy uzyskane od jednostek		Dywidendy wypłacone na rzecz jednostek	
	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2021	01.10.2020
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sescom SA	-	-	2 381 170	-
Sescom Czech Republic s.r.o.	1 371 743	-	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	795 197	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia walut	214 230	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 381 170</b>	<b>-</b>	<b>2 381 170</b>	<b>-</b>

	Kwoty należne od jednostek:		Zobowiązania wobec jednostek:	
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021	30.06.2022	30.09.2022
	PLN	PLN	PLN	PLN
SESCOM S.A.	218 995	179 463	5 035 612	2 437 977
Sescom Czech Republic s.r.o.	104 131	144 366		0
Sescom Muszaki Szerviz kft	131 596	137 622		0
Sescom GmbH	657 233	787 312		0
SDC Sp z o.o		12 169		39 852
SESTORE Sp z o.o	16 932	28 241	71 846	12 562
SES Hydrogen S.A.	2 112 775	561 500		0
Sescom Ltd.	560 617	469 208		0
DT Sp. z o.o.	31 932	10 702	179 081	127 049
FIXFM S. A.	1 466 387	305 422		0
Różnice kursowe z przeliczenia walut			14 060	18 565
<b>Razem</b>	<b>5 300 598</b>	<b>2 636 005</b>	<b>5 300 598</b>	<b>2 636 005</b>

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania pomiędzy jednostkami Grupy wykazane zostały również pożyczki udzielone przez SESCO M S.A. następującym podmiotom Grupy:

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Sescom Ltd.	-	98 262
SES-HYDROGEN	1 897 436	202 184
FIXFM S.A.	1 339 002	305 348
<b>Razem</b>	<b>3 236 438</b>	<b>605 794</b>

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.

## 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom S.A.

### 4.1. Dane finansowe

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Wartość firmy	8 508 326	8 508 326
Rzeczowe aktywa trwałe	5 924 314	6 903 329
Wartości niematerialne	2 975 976	2 214 740
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 095 741	8 733 390
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałe	932 750	501 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 052 838	610 075
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 054	45 054
Pozostałe aktywa	111	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>24 535 110</b>	<b>27 515 914</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	4 086 805	3 809 603
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 302 130	21 842 269
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	463 408
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 236 439	1 040 739
Pozostałe aktywa	1 267 111	1 038 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 112 383	7 142 874
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>35 004 868</b>	<b>35 337 844</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>59 539 978</b>	<b>62 853 758</b>

PASywa	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000
Nadwyżka emisyjna	4 005 160	4 005 160
Akcje własne	(1 355 757)	(1 355 757)
Pozostały kapitał rezerwowy	750 602	1 165 709
Zyski zatrzymane, z tego	33 982 390	33 172 344
zyski z lat ubiegłych	33 735 213	31 595 371
wynik bieżącego okresu	247 177	1 576 973
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>39 482 395</b>	<b>39 087 456</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	2 780 889	3 562 385
Rezerwa na podatek odroczonego	16 442	19 501
Inne rezerwy długoterminowe	285 300	147 960
Przychody przyszłych okresów	253 995	271 680
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 336 626</b>	<b>4 001 526</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 794 164	16 662 176
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	3 791 752	2 510 108
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	74 048	-
Przychody przyszłych okresów	70 882	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	990 111	592 492
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>16 720 957</b>	<b>19 764 776</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>20 057 583</b>	<b>23 766 302</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>59 539 978</b>	<b>62 853 758</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04.2022 30.06.2022 PLN	01.10.2021 30.06.2022 PLN	01.04.2021 30.06.2021 PLN	01.10.2020 30.06.2021 PLN
Przychody ze sprzedaży	24 387 305	78 794 069	22 509 173	70 264 257
Koszt własny sprzedaży	19 709 235	63 061 490	17 610 894	55 691 716
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 678 070</b>	<b>15 732 579</b>	<b>4 898 279</b>	<b>14 572 541</b>
Koszty sprzedaży	963 345	3 129 078	1 166 467	3 050 940
Koszty zarządu	3 790 481	11 041 281	3 201 856	9 682 062
Pozostałe przychody operacyjne	308 177	566 971	3 053 010	3 981 020
Pozostałe koszty operacyjne	330 621	346 639	1 819 323	3 278 094
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(98 200)</b>	<b>1 782 552</b>	<b>1 763 643</b>	<b>2 542 465</b>
Przychody finansowe	59 301	2 465 330	14 288	21 672
Koszty finansowe	3 514 120	3 756 195	67 345	210 587
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 553 019)</b>	<b>491 687</b>	<b>1 710 586</b>	<b>2 353 550</b>
Podatek dochodowy	(54 926)	244 510	307 906	423 639
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 498 093)</b>	<b>247 177</b>	<b>1 402 680</b>	<b>1 929 911</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(3 498 093)</b>	<b>247 177</b>	<b>1 402 680</b>	<b>1 929 911</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/akcję)</b>	-	-	-	-
Zwykły	(2)	0,12	0,68	0,94
Rozwodniony	(2)	0,12	0,68	0,94

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2021 30.06.2022	01.10.2020 30.06.2021
	PLN	PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>491 687</b>	<b>2 353 550</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	2 650 602	2 587 180
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	3 191 797	(29 134)
Odsetki z działalności finansowej (koszty pożyczek, leasingów, kredytów)	200 619	151 393
Dywidendy i udziały w zyskach w jednostkach zależnych	(2 381 170)	-
Wycena programu motywacyjnego	169 136	212 711
Przychody z tytułu dotacji	(47 034)	(1 202 336)
Inne pozycje	82 810	(215 013)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (bez dotacji)	2 767 520	(3 571 754)
zmiana stanu zapasów	(277 202)	691 975
zmiana stanu pozostałe aktywa	(227 388)	693 606
zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (z wyłączeniem dotacji)	(4 900 803)	7 202
zmiana stanu innych rezerw długoterminowych	137 340	-
zmiana stanu rozliczenia m/o bierne	397 619	(184 741)
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	(128 976)	(1 052 178)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 126 558</b>	<b>442 462</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	59 707	40 081
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (kapitał)	97 866	-
Otrzymane dywidendy od jednostek zależnych	2 381 170	-
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	9 779	6 851
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(1 292 364)	(1 791 046)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(2 650 000)	(90 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 250)	(4 623 611)
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z SDC	78 993	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(500 000)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 316 099)</b>	<b>(6 957 725)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływ dotacji	17 700,00	2 121 737
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 372 134	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 030 165)	(1 809 002)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	(200 619)	(151 393)
Prowizje zapłacone	-	-
Wypłacone dywidendy	-	(819 674)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(840 950)</b>	<b>(658 333)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(30 491)</b>	<b>(7 173 596)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 142 874	12 656 794
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>7 112 383</b>	<b>5 483 198</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka emisyjna	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 października 2021 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>1 165 709</b>	<b>33 172 344</b>	<b>39 087 456</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>						-
Wynik finansowy bieżącego okresu					247 177	247 177
Inne całkowite dochody netto						-
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>				169 136		169 136
<b>SDC połączenie</b>					(21 374)	(21 374)
<b>Rozwiązanie kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych</b>				(584 243)	584 243	-
<b>Stan na 30 czerwca 2022 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>750 602</b>	<b>33 982 390</b>	<b>39 482 395</b>
<b>Stan na 1 października 2020 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>889 848</b>	<b>32 415 045</b>	<b>38 054 296</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>						-
Wynik finansowy bieżącego okresu					1 929 911	1 929 911
Inne całkowite dochody netto						-
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>				212 712		212 712
<b>Wypłaty dywidend do właścicieli</b>					(819 674)	(819 674)
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>1 102 560</b>	<b>33 525 282</b>	<b>39 377 245</b>

#### **4.2. Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki**

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 2021 roku.

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

W lutym 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy wywołana agresją Rosji. Doprowadziło to do zachwiania równowagi na światowych rynkach. Sytuacja ta miała i nadal ma przełożenie na krajową gospodarkę. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka prowadzi działalność bez większych zakłóceń, jednak biorąc pod uwagę zmiany sytuacji gospodarczej, które zostały wywołane przez trwającą na Ukrainie wojnę, można zakładać, że będzie ona miała znaczący wpływ na działalność Spółki. Konflikt zbrojny spowodował postępujące zwalnianie gospodarki, zarówno w kraju, jak i na świecie a także wzrost cen paliw i surowców, oraz potencjalne problemy z ich dostępnością.

Jako ryzyka wpływające na bieżącą działalność Spółki, związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie należy wskazać w szczególności następujące okoliczności:

- ryzyko dotyczące wzrostu stóp procentowych oraz osłabienie kursu PLN wobec kursu EUR na skutek turbulencji gospodarczych spowodowanych konfliktem zbrojnym na Ukrainie;
- ryzyko związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników w skutek zarządzanej na Ukrainie powszechnej mobilizacji mężczyzn do sił zbrojnych Ukrainy.

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

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

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

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

#### **Wpływ nowych standardów na sprawozdanie SESCO**

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

## Szacunki

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, stanowiącym element niniejszego raportu wskazano główne obszary szacunków dla Grupy SESCOM S.A. Dodatkowo na poziomie sprawozdania jednostkowego głównym obszarem szacunków są również inwestycje w jednostki zależne. W niniejszym sprawozdaniu jednostkowym Zarząd Sescom S.A. w związku z utratą wartości inwestycji w spółkę zależną FIXFM S.A. dokonał odpisu aktualizującego wartość tej inwestycji.

### 4.3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości Spółki nie uległy zmianie w stosunku do zasad opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2020/2021. Dodatkowo w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały ustalone zasady dotyczące rozliczania połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, ze względu na transakcję połączenia SESCOM ze SDC sp. z o.o.

#### Rozliczanie połączeń jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone z zakresu MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zgodnie z zapisami MSR 8 punkt 10-12 Spółka przyjęła zasadę, że połączenia podmiotów pod wspólną kontrolą rozliczane są z zastosowaniem metody łączenia udziałów (o której mowa w art. 44c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości). Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

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

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

#### Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku obrotowym 2021/2022:

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie.

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

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 MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- 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 – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- 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, nie zatwierdzone do stosowania w UE).

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

#### 4.4. Noty i inne informacje uzupełniające

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

	01.01.2021 30.06.2022	01.01.2020 30.06.2021
	PLN	PLN
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>247 177</b>	<b>1 929 911</b>
<b>Eliminacja istotnych zdarzeń nietypowych</b>		
Przychody finansowe - dywidendy	2 381 170	-
Koszty finansowe - odpisy aktualizujące	3 334 787	-
<b>Wynik po eliminacji dywidend ze spółek zależnych oraz odpisów na wartość FIX</b>	<b>1 200 794</b>	<b>1 929 911</b>
Pozostałe przychody operacyjne - dotacje	47 034	2 084 093
Pozostałe koszty operacyjne - prace badawcze dofinansowane z dotacji	0	1 281 297
<b>Wynik po eliminacji dotacji i kosztów prac badawczych z dotacji</b>	<b>1 153 760</b>	<b>1 127 115</b>

Wynik SESCOM za trzy kwartały roku obrotowego 2021/2022 został obciążony w szczególności odpisem dokonany na wartości inwestycji w spółkę zależną FIXFM S.A. Wobec braku możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego, a także potrzeb kapitałowych związanych z dalszym rozwojem segmentów: Facility management, Technologii wodorowych oraz konieczności gromadzenia środków na projekty akwizycyjne, Zarząd Emitenta podjął decyzję o zaprzestaniu finansowania segmentu Usług serwisowych dla klientów indywidualnych i małych firm (realizowane poprzez FIXFM S.A.) oraz zamknięciu tego segmentu. Zarząd Sescom rozpoczął również działania w celu połączenia spółek: Sescom S.A. oraz FIXFM S.A. W związku z podjęciem decyzji o zaprzestaniu działalności w ramach segmentu FIXFM oraz rozpoczęciu działań w celu przygotowania do połączenia, Zarząd Emitenta zidentyfikował przesłanki utraty wartości tej inwestycji i postanowił o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji w FIXFM S.A. w łącznej wysokości 3,3 mln zł. Odpis ma charakter niegotówkowy i nie ma wpływu na wynik operacyjny i EBITDA.

Koszt związany z dokonany odpisem został w części pokryty przychodami z tytułu dywidend wypłaconych ze spółek zależnych. Wynik SESCOM po wyłączeniu transakcji wskazanych powyżej wyniósłby za okres trzech kwartałów 2021/2022 roku 1,2 mln zł.

W okresie porównawczym wynik Spółki wyniósł 1,9 mln zł, z tego 800 tys. zł dotyczyło pozostałej działalności operacyjnej związanej z dotacjami. Po eliminacji przychodów z dotacji oraz kosztów prac badawczym w okresie porównawczym wynik za ten okres wyniósłby 1,2 mln zł.

Z powyższej analizy wynika, że wynik Spółki rok do roku, po wyłączeniu zdarzeń i transakcji nietypowych jest na zbliżonym poziomie.

## 2. Przychody

Przychody ze sprzedaży Spółki	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, z tego:	21 887 582	67 112 167	18 880 460	58 176 292
- do jednostek powiązanych	1 704 200	5 269 969	1 445 388	4 073 199
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, z tego:	2 499 723	11 681 902	3 628 713	12 087 965
- do jednostek powiązanych	45 881	97 936	2 433	19 419
<b>RAZEM</b>	<b>24 387 305</b>	<b>78 794 069</b>	<b>22 509 173</b>	<b>70 264 257</b>

Przychody od klientów zewnętrznych	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	21 402 542	71 144 520	20 631 763	65 045 769
Kraje Unii Europejskiej	2 722 911	7 013 814	1 755 483	4 976 016
Pozostałe kraje	261 852	635 734	121 927	242 472
<b>RAZEM</b>	<b>24 387 305</b>	<b>78 794 069</b>	<b>22 509 173</b>	<b>70 264 257</b>

### 3. Koszty działalności operacyjnej

Koszty	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
a) amortyzacja	904 541	2 650 602	862 045	2 587 180
b) zużycie materiałów i energii	2 540 430	8 947 011	2 653 504	7 832 371
c) usługi obce	12 833 004	38 625 707	11 195 116	33 821 121
d) podatki i opłaty	132 576	562 441	175 300	556 402
e) wynagrodzenia	4 643 407	12 822 013	3 894 016	11 737 679
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	869 564	2 509 821	693 272	2 043 232
g) pozostałe koszty rodzajowe	300 346	875 988	186 718	629 514
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 065 402	9 896 031	3 218 261	10 667 175
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>24 289 270</b>	<b>76 889 614</b>	<b>22 878 233</b>	<b>69 874 673</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	179 312	220 715	473 563	(326 616)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(5 521)	121 520	(1 372 580)	(1 123 340)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(963 345)	(3 129 078)	(1 166 467)	(3 050 940)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 790 481)	(11 041 281)	(3 201 856)	(9 682 062)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>19 709 235</b>	<b>63 061 490</b>	<b>17 610 893</b>	<b>55 691 716</b>

### 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 4.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	25 203	59 707	3 252	29 134
<b>Razem</b>	<b>25 203</b>	<b>59 707</b>	<b>3 252</b>	<b>29 134</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>				
Otrzymane odszkodowania i kary, zwroty za bezszkodowość	55 849	146 066	2 659	63 808
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	155 077	155 335	1 710	8 903
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	42 583	131 616		
Dotacje	17 720	47 034	1 571 917	2 084 093
Wniesienie aportu do FIXFM i BCTT	-	-	1 463 000	1 771 993
Pozostałe	11 745	27 213	10 473	23 091
<b>Razem</b>	<b>282 974</b>	<b>507 264</b>	<b>3 049 758</b>	<b>3 951 887</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>308 177</b>	<b>566 971</b>	<b>3 053 010</b>	<b>3 981 021</b>



#### 4.2 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Straty ze zbycia aktywów:</b>				
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:</b>				
Należności	253 706	253 706	-	-
Zapasy	13 809	18 742	(75 036)	224 711
<b>Razem</b>	<b>267 515</b>	<b>272 448</b>	<b>(75 036)</b>	<b>224 711</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>				
Koszty pokryte odszkodowaniem	44 854	47 803	2 965	66 959
Prace badawcze dofinansowane z dotacji	-	-	531 139	1 281 297
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	9 388	9 388	-	-
Wartość zlikwidowanego majątku trwałego	-	-	1 355 987	1 664 980
Przekazane darowizny	112	112	-	30 000
Pozostałe	8 752	16 888	4 268	10 148
<b>Razem</b>	<b>63 106</b>	<b>74 191</b>	<b>1 894 359</b>	<b>3 053 384</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>330 621</b>	<b>346 639</b>	<b>1 819 323</b>	<b>3 278 095</b>

#### 5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.04.2022 -	01.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>				
Bankowe	509	884	-	-
Pożyczki	58 792	83 276	8 292	15 676
<b>Razem</b>	<b>59 301</b>	<b>84 160</b>	<b>8 292</b>	<b>15 676</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-	5 962	5 962
Otrzymane dywidendy	-	2 381 170	-	-
Pozostałe	-	-	35	35
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>2 381 170</b>	<b>5 996</b>	<b>5 996</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>59 301</b>	<b>2 465 330</b>	<b>14 288</b>	<b>21 672</b>

#### 6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2022 -	1.10.2021 -	01.04.2021 -	01.10.2020 -
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>				
Odsetki od kredytów i inne bankowe	23 388	32 732	1 528	3 383
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	68 896	171 069	48 425	151 393
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji	7 075	14 182	4 015	11 383
Pozostałe	288	1 283	911	6 405
<b>Razem</b>	<b>99 647</b>	<b>219 266</b>	<b>54 879</b>	<b>172 564</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>				
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	46 295	115 260	(1 849)	-
Opłaty z tyt faktoringu	33 353	86 740	14 254	37 962
Odpis aktualizacyjny wartości inwestycji	3 334 787	3 334 787	-	-
Pozostałe	38	142	62	62
<b>Razem</b>	<b>3 414 473</b>	<b>3 536 929</b>	<b>12 467</b>	<b>38 024</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>3 514 120</b>	<b>3 756 195</b>	<b>67 346</b>	<b>210 587</b>

Znaczący wzrost kosztów finansowych w bieżącym okresie wynika z dokonanego odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkę FIXFM S.A. w wysokości 3,3 mln zł. Po dniu bilansowym, 16 sierpnia 2022 roku, został podpisany plan połączenia SESCO M S.A. ze spółką zależną FIXFM S.A. Połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku FIXFM S.A. na SESCO M. Zarząd SESCO M postanowił zakończyć działalność operacyjną segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów realizowanego przez FIXFM S.A. Powodem decyzji Zarządu jest zamiar skoncentrowania zasobów Grupy na bardziej perspektywicznym segmencie technologii wodorowych oraz głównym obszarze działalności – segmencie Facility Management

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Grunty własne	-	
Budynki, w tym:	3 225 319	4 172 514
- leasing - prawo do użytkowania powierzchni biurowych	2 689 914	3 466 261
Maszyny i urządzenia, w tym:	174 991	203 251
Środki transportu, w tym:	2 498 727	2 481 090
- samochody w leasingu	2 473 707	2 447 172
Inne	25 277	36 474
Środki trwałe w budowie	-	10 000
<b>Razem</b>	<b>5 924 314</b>	<b>6 903 329</b>

### Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W okresie trzech kwartałów 2020/2021 roku Spółka nabyła aktywa trwałe o wartości nabycia 1,4 mln zł (w tym wartość brutto przejętych środków trwałych w wyniku połączenia z SDC sp. z o.o. to 90 tys. zł). Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu w kwocie 945 tys. zł.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zakończonym 30 czerwca 2022 roku Jednostka dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości przychody netto 60 tys. zł. Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 5,2 mln zł z tego 2,5 mln zł to samochody leasingowe, które stanowią zabezpieczenie umów leasingowych tych aktywów (stanowią własność leasingodawcy).

## 8. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do użytkowania)	1 991 166	1 567 313
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do użytkowania), z tego:	853 490	278 139
- projekt RFID-SESMATIC	201 211	276 665
- projekt RPA księgowość	-	1 474
- projekt SES-BI	652 279	-
Pozostałe wartości niematerialne	131 320	369 288
<b>Razem</b>	<b>2 975 976</b>	<b>2 214 740</b>

## 9. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>		
Koszty dotyczące przychodów rozpoznanych w przyszłych okresach	1 048 736	819 767
Projekty rozliczane w czasie	2 877	25 108
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	215 609	194 076
<b>Razem, z tego:</b>	<b>1 267 222</b>	<b>1 038 951</b>
krótkoterminowe	1 267 111	1 038 951
długoterminowe	111	-

## 10. Zapasy

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Materiały - wartość brutto	408 269	905 168
Towary - wartość brutto	3 954 684	3 262 181
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(276 148)	(357 746)
<b>Razem</b>	<b>4 086 805</b>	<b>3 809 603</b>

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

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
<b>Należności brutto z tytułu:</b>	<b>19 472 340</b>	<b>21 905 899</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	15 559 965	14 696 980
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	172 241	502 738
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	81 593	14 150
Należności faktoringowe	2 957 585	5 997 380
Należności z tytułu zapłaconych kaucji zwrotnych	66 596	103 660
Należności z tytułu dotacji	593 345	510 815
Pozostałe	41 015	80 177
<b>Odpisy aktualizujące należności, z tytułu:</b>	<b>(125 156)</b>	<b>(18 576)</b>
- postępowanie sanacyjne	(32 379)	(2 602)
- postępowanie upadłościowe	(72 933)	(996)
- sprawy w sądzie	(19 844)	(14 978)
<b>Razem, z tego:</b>	<b>19 347 184</b>	<b>21 887 323</b>
krótkoterminowe	19 302 130	21 842 269
długoterminowe	45 054	45 054

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

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Nieprzeterminowane	11 679 377	12 215 306
Przeterminowane do 30 dni	2 796 768	1 477 034
Przeterminowane 31 - 90 dni	420 793	736 826
Przeterminowane 91-180 dni	236 759	86 242
Przeterminowane 181-360 dni	301 112	141 442
Przeterminowane powyżej 360 dni		21 554
<b>Razem</b>	<b>15 434 809</b>	<b>14 678 403</b>

## 12. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	125 156	18 576
Odpisy aktualizujące zapasy	276 148	357 746
Odpisy aktualizujące pożyczki	91 963	91 963
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	3 334 787	-
<b>Razem, z tego:</b>	<b>3 828 054</b>	<b>468 285</b>

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

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 222 309	12 761 568
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	1 310 067	1 691 727
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 236 031	2 185 749
Pozostałe	25 757	23 132
<b>Razem</b>	<b>11 794 164</b>	<b>16 662 176</b>

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

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów	1 372 134	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	5 200 507	6 072 493
<b>Razem, z tego:</b>	<b>6 572 641</b>	<b>6 072 493</b>
krótkoterminowe	3 791 752	2 510 108
długoterminowe	2 780 889	3 562 385

## 15. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	30.09.2021
	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze	802 103	564 628
Przyszłe koszty (platforma)	136 017	27 864
Rezerwy handlowe	51 991	-
<b>Razem</b>	<b>990 111</b>	<b>592 492</b>

## 16. 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
	30.06.2022	30.09.2021	
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	193 935	-	193 935
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	305 929	485 697	(179 768)
należności handlowe - odpisy aktualizujące	23 780	3 530	20 250
zapasy - odpisy aktualizujące	52 468	67 972	(15 504)
pożyczki - odpisy aktualizujące	-	17 473	(17 473)
rezerwa na naprawy gwarancyjne	54 207	28 112	26 095
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	35 721	7 291	28 430
korekta podatku dochodowego	386 798	-	386 798
<b>Razem</b>	<b>1 052 838</b>	<b>610 075</b>	<b>442 763</b>

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	30.06.2022	30.09.2021	
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne finansowym	-	1 788	(1 788)
różnice kursowe niezrealizowane	-	-	-
rozliczenie międzyokresowe rozliczone podatkowo	-	-	-
należności handlowe i inne	16 442	2 479	13 963
odszkodowania -wypłata w 2021	-	15 234	(15 234)
<b>Razem</b>	<b>16 442</b>	<b>19 501</b>	<b>(3 059)</b>

## 17. Program motywacyjny

W dniu 23.09.2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sescom S.A. Uchwałą nr 3 postanowiło o realizacji programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki i Grupy Kapitałowej Sescom S.A., natomiast dnia 28.09.2020 roku Rada Nadzorcza Sescom S.A. uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego w Sescom S.A. na lata obrotowe 2021-2025. Celem Programu jest stworzenie dodatkowego mechanizmu motywującego członków kadry kierowniczej do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią, w długoterminowej perspektywie, stabilny wzrost wartości Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

Program realizowany jest poprzez zaoferowanie do nabycia osobom uprawnionym akcji wynikających z przyznanych uprawnień po cenie wynoszącej średnią cenę rynkową z okresu 30 dni sesyjnych przed dniem podjęcia uchwały wskazującej, to jest 24,12 zł za jedną akcję. W ramach realizacji Programu zawarto umowy z 13 osobami uprawnionymi, z tego z jednym z Członków Zarządu Emitenta ogółem uprawniających do nabycia 102 tys. akcji. Warunkiem zaoferowania akcji jest:

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

Program motywacyjny kwalifikuje się, zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” jako program rozliczany w instrumentach kapitałowych. Wartość godziwa usług świadczonych przez osoby uprawnione w zamian

za przyznanie uprawnień do nabycia akcji Sescom S.A po określonej cenie ujmowana jest jako koszt wynagrodzeń w korespondencji z kapitałem rezerwowym. Wartość płatności w formie akcji wyceniana jest metodą pośrednią tj. poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych, która to wartość została oszacowana na podstawie rozwiniętego modelu Blacka-Scholesa-Mertona przez niezależnego aktuarium.

<b>Dane do modelu wyceny:</b>		<b>Stan na dzień</b>
		<b>30.06.2022</b>
Wartość rynkowa akcji		32 zł/akcję
Cena wykonania		24,12 zł/akcję
Stopa procentowa wolna od ryzyka		0,8%
Zmienność cen akcji		33%
Okres nabywania uprawnień		od 01.10.2020 do 30.09.2025
Wartość godziwa uprawnienia do nabycia 1 akcji		13,53 zł

<b>Wycena programu motywacyjnego:</b>		<b>Stan na 30.06.2022</b>
		<b>PLN</b>
Rezerwa z tytułu wyceny programu motywacyjnego, z tego:		444 997
- obciążająca koszty bieżącego okresu		169 136
Ilość przyznanych opcji na akcje – w sztukach (występujących na początek okresu)		102 000
Zmniejszanie z tytułu utraty części uprawnień przez uczestnika w związku z rozwiązaniem umowy – w sztukach		(14 720)
Ilość przyznanych opcji na akcje – w sztukach (występujących na koniec okresu)		87 280
Ilość możliwych do wykonania opcji na akcje na koniec bieżącego okresu		0

W okresie sprawozdawczym, w związku z rozwiązaniem stosunku służbowego z dwoma uczestnikami programu zmniejszyła się ilość możliwych do realizacji przez nich opcji nabycia akcji SESCO S.A. z 18 000 sztuk na 3 280 sztuk.

## 5. Komentarz do wyników finansowych

### 5.1. Wyniki skonsolidowane

#### Wynik finansowy oraz marże

Tak, jak w poprzednio raportowanym okresie sprawozdawczym (I połowa roku obrotowego 2021/2022) w ciągu trzech kwartałów obecnego roku obrotowego Grupa Sescom wypracowała sprzedaż wyższą rok do roku (+18% w porównaniu do I-III kw. 2020-2021) osiągając obrót na poziomie 113,2 mln zł. O wzroście sprzedaży w analizowanym okresie, wynoszącym ponad 17,3 mln zł zdecydowany głównie następujące czynniki:

- wzrost sprzedaży zagranicznej w segmencie Facility management o 7,5 mln zł r/r będący rezultatem wycofania restrykcji handlowych dotyczących ograniczenia funkcjonowania sklepów wielkopowierzchniowych i galerii handlowych w Europie w związku z epidemią COVID-19, a także wzmoczoną aktywnością handlową zakończoną podpisaniem kolejnych umów na usługi FM
- wzrost sprzedaży krajowej segmentu Facility management o ok. 7,9 mln zł, do czego przyczyniły się wyższe w stosunku do ubiegłego roku przychody linii biznesowych zgrupowanych w segmencie: technicznego FM, Energy, Store oraz Logistics Processes Support,
- udział w sprzedaży skonsolidowanej nowego segmentu w Grupie – FIXFM, czyli usług serwisowych dla małych firm i klientów indywidualnych w kwocie 2,1 mln zł (wobec jedynie 0,2 mln zł rok wcześniej).

Koszty rodzajowe generowane przez Grupę wzrosły z 93,5 mln zł w I-III kw. 2020/2021 do 110,5 mln zł w I-III kw. 2021/2022 r. W kosztach rodzajowych Grupy Sescom ujęte są koszty operacyjne wszystkich 3 segmentów, w tym 2 technologicznych (FIXFM – usługi serwisowe dla B2C oraz small B2B – o którego zamknięciu Emitent zdecydował w sierpniu tego roku oraz technologii wodorowych). Na ostatni dzień III kwartału obszary te nie osiągnęły jeszcze progu rentowności, a ich ujemny wynik operacyjny obciążył rachunek zysków całej Grupy. Należy zaznaczyć, że w przeciwieństwie do analogicznego okresu w ubiegłym roku obrotowym, koszty segmentów technologicznych obciążały rachunek zysków i strat od pierwszego dnia roku 2021/2022. W związku z bardziej zaawansowanym stopniem rozwoju obu segmentów technologicznych, również poziom poniesionych kosztów operacyjnych w obecnym roku obrotowym był wyższy niż rok wcześniej. Segmenty technologiczne, reprezentowane przez spółki zależne: SES Hydrogen S.A. oraz FIXFM S.A. osiągnęły w analizowanym okresie ujemny wynik netto, odpowiednio: -1,8 mln zł oraz -2,9 mln zł.

W I-III kw. 2021/2022 nie doszło do istotnego wpływu wyniku na pozostałych działaniach operacyjnych oraz działaniach finansowych na ostateczny wynik skonsolidowany:

- wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -0,2 mln zł (względem 1,4 mln zł rok wcześniej), jest rezultatem otrzymanych odszkodowań, a także rozwiązania odpisów aktualizujących wartości należności, zapasów oraz inwestycji - zaniechania dalszej realizacji projektów FIXFM,
- wynik z działalności finansowej wyniósł -0,7 mln zł (wobec -0,5 w I-III kw. 2020/2021), na co decydujący wpływ miał ujemny wynik netto z tytułu różnic kursowych oraz naliczone odsetki od zobowiązań leasingowych.

W ciągu trzech pierwszych kwartałów roku obrotowego 2021/2022 Grupa Sescom wypracowała wynik operacyjny w kwocie 0,9 mln zł (wobec 4,6 mln zł rok wcześniej), natomiast zysk netto -1 mln zł (w porównaniu do 3,1 mln zł w roku ubiegłym). Spadek wyników wpłynął na obniżenie marż: EBIT i zysku netto do poziomów: 0,8% oraz -0,9%.

**Wartość przychodów oraz wyniki Grupy Sescom S.A. w okresie I-III kw. 2020/2021 oraz 2021/2022**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	113 211 090	95 851 423	18%
Zysk EBITDA	5 021 843	7 870 313	-36%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	857 718	4 594 079	-81%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 671	4 031 601	-99%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 031 745	3 056 543	-134%
Całkowite dochody ogółem	-1 036 088	3 223 691	-132%

W raporcie rocznym za rok obrotowy 2020/2021 (od października 2020 r. do września 2021 r.) wyniki działalności Grupy Sescom po raz pierwszy zostały zaprezentowane w podziale na 3 segmenty operacyjne:

- Facility Management, w którym zawarte są: podstawowa, rozwinięta linia biznesowa technicznego FM, a także komplementarne linie biznesowe: IT Infrastructure, Logistics Processes Support, Energy, Store,
- Technologii wodorowych – czyli obszaru rozwijanego przez SES Hydrogen S.A., spółkę, która weszła w skład Grupy Sescom w sierpniu 2021 r.,
- Usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów, realizowanych przez spółkę FIXFM S.A. od momentu nabycia tego podmiotu, czyli 30.10.2020 r.

W poniższej tabeli zaprezentowano wyniki skonsolidowane Grupy w podziale na poszczególne segmenty operacyjne.

**Wyniki poszczególnych segmentów Grupy Sescom w okresie I-III kw. roku obrotowego 2021/2022**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Facility Management	Technologie wodorowe	Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów	KOREKTA Działalność zaniechania Sescom Technischer Support	Razem
Przychody ze sprzedaży	111 027 003	42 717	2 141 370		113 211 090
EBIT	5 619 641	-1 875 692	-2 834 447	-51 783	857 718
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 822 672	-1 904 493	-2 839 725	-51 783	26 671
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 712 515	-1 797 861	-2 894 616	-51 783	-1 031 745

Podstawowy, dominujący segment działalności Grupy Emitenta – Facility Management odnotował wzrost sprzedaży r/r o 16%, wzrost zysku operacyjnego o 6%, natomiast wynik netto wzrósł o 1%.

**Wyniki segmentu Facility Management w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 oraz I-III kw. roku obrotowego 2020/2021**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	111 027 003	95 620 372	16%
EBIT	5 619 641	5 277 881	6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 822 672	4 719 573	2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 712 515	3 692 483	1%

FIXFM S.A. odpowiedzialna za rozwój segmentu usług dla B2C oraz small B2B pierwsze przychody wygenerowała w lutym 2021 r. Dalszy rozwój segmentu pozwolił na osiągnięcie wyższych pułapów sprzedaży, ale również spowodował znaczące zwiększenie generowanych kosztów operacyjnych. Jest to widoczne w wynikach za trzy kwartały obecnego roku obrotowego, gdzie mimo wzrostu wartości sprzedaży r/r o 1,9 mln zł, wynik operacyjny zmniejszył się z -0,7 mln zł do -2,8 mln zł. Spółka FIXFM zakończyła okres od października 2021 r. do czerwca 2022 r. wynikiem netto w wysokości -2,9 mln zł.

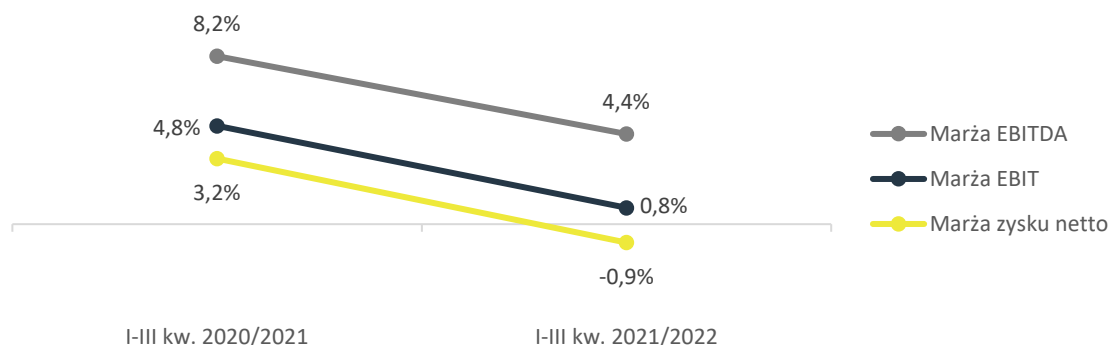


**Wyniki segmentu Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 oraz I-III kw. roku obrotowego 2020/2021**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	2 141 370	231 052	827%
EBIT	-2 834 447	-683 802	-315%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 839 725	-687 972	-313%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 894 616	-635 940	-355%

Produkty i usługi rozwijane w segmencie Technologii wodorowych nie osiągnęły jeszcze fazy komercjalizacji, jedyny przychód w wysokości 43 tys. zł netto został osiągnięty poprzez świadczenie usług konsultacyjnych i szkoleniowych. Wynik netto segmentu w analizowanym okresie wyniósł -1,8 mln zł. Brak wyników z analogicznego okresu w roku poprzednim jest wynikiem rozpoczęcia prac przez spółkę SES Hydrogen S.A. w ramach odrębnego segmentu dopiero w sierpniu 2021 r., a więc w IV kwartale roku obrotowego 2020/2021.

**Zestawienie marż wygenerowanych przez Grupę Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**



W okresie I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 w Grupie Sescom koszty rodzajowe wyniosły 110,5 mln zł (wobec 93,5 mln zł rok wcześniej). Wśród najbardziej widocznych zmian w strukturze kosztów należy wymienić:

- wzrost kosztów usług obcych o ok. 21% r/r, wynikający z większego zapotrzebowania na wykorzystywanie w działalności operacyjnej zewnętrznych podwykonawców – zespołów serwisowych, co jest spowodowane wzrostem zrealizowanych zleceń serwisowych,
- wzrost wynagrodzeń o 16% r/r, będący wynikiem wzrostu zatrudnienia w Grupie Emitenta oraz inflacyjnej presji płacowej,
- wzrost zużycia materiałów i energii o 24% r/r.

Należy zauważyć, że do wzrostu poszczególnych pozycji kosztowych przyczyniła się również presja inflacyjna i towarzyszącej jej wzrosty kosztów mediów i paliw.

**Koszty rodzajowe poniesione przez Grupę Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Amortyzacja	4 164 125	3 276 234	27%
Zużycie materiałów i energii	12 550 291	10 133 652	24%
Usługi obce	61 585 932	50 738 273	21%
Podatki i opłaty	606 578	583 255	4%
Wynagrodzenia	15 545 355	13 370 986	16%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 062 651	2 123 564	44%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 203 027	815 193	48%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 734 919	12 475 881	-6%
Koszty według rodzaju, razem	110 452 879	93 517 037	18%

## Struktura bilansu

Na dzień 30.06.2022 r. majątek Grupy Sescom wyniósł 76,9 mln zł wobec 76,1 mln zł na koniec 30.06.2021 r. oraz wobec 80,9 mln zł wg stanu na dzień 30.09.2021 r.

Większą część majątku Grupy (65,9 %) stanowiły aktywa obrotowe, z istotnym udziałem:

- należności (30,5 mln zł), w tym należności handlowych stanowiących ponad 83% tej wartości,
- środków pieniężnych w kwocie 13,5 mln zł,
- zapasów o wartości 4,7 mln zł,
- pozostałych aktywów w kwocie ok. 2,1 mln zł stanowiących wartość bilansową projektów i prac rozliczanych w czasie.

34,1% majątku Grupy na ostatni dzień I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 stanowił majątek trwały. W tej grupie aktywów istotny udział stanowiły:

- wartość firmy w kwocie 9,2 mln zł,
- rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8,7 mln zł, w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania o wartości bilansowej 2,7 mln zł oraz środki transportu w leasingu o wartości 4,9 mln zł
- Wartości niematerialne w kwocie 6,1 mln zł, w tym:
  - wartości niematerialne (koszty prac) w trakcie wytwarzania w kwocie 3,4 mln zł, do których zaliczono nakłady na rozwój urządzeń i oprogramowania: elektrolizera, kotła wodorowego, nowej wersji platformy SES Support oraz SES BI,
  - pozostałe aktywa niematerialne o wartości 1,5 mln zł, na które składały się zakończone prace rozwojowe (w ramach projektów: RFID, wodorowych czy związanego z działalnością FIXFM – HAL) oraz pozostałe wartości niematerialne, takie jak licencje czy oprogramowanie,
  - koszty zakończonych prac rozwojowych przyjętych do użytkowania w kwocie 1,2 mln zł.

Na dzień 30.06.2022 r. majątek Grupy Sescom finansowany był w ok. 61,6% kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego Grupy Emitenta na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 wyniosła 47,4 mln zł. Pozycjami o najwyższej wartości wchodzącymi w skład kapitału własnego na dzień 30.06.2022 r. były:

- zatrzymane zyski z lat poprzednich w kwocie 41,2 mln zł,
- kapitał zapasowy (nadwyżka emisyjna) w kwocie 4 mln zł,
- kapitał rezerwowy w kwocie 0,8 mln zł, utworzony częściowo w związku z koniecznością utrzymywania rezerw na program opcji managerskich (0,4 mln zł).
- skupione akcje własne w liczbie 50.815 sztuk, które pomniejszają kapitał własny o 1,4 mln zł.

38,4% pasywów Grupy Emitenta to kapitał obcy, czyli zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania. W strukturze finansowania kapitałem obcym, na dzień 30.06.2022 r. dominowały zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 25 mln zł. W skład tej grupy zobowiązań wchodziły głównie:

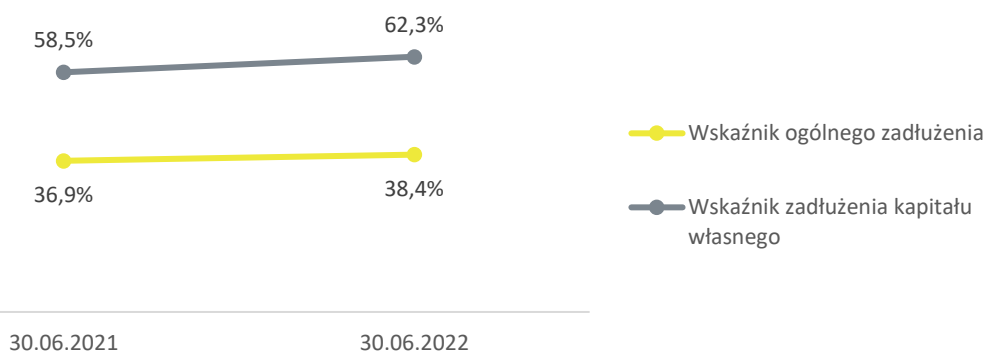
- zobowiązania handlowe w kwocie 14,1 mln zł (zmiana o -4,6 mln zł względem stanu na koniec roku obrotowego 2020/2021),
- zobowiązania finansowe w kwocie 4,3 mln zł – leasing floty pojazdów w Grupie (bez znaczącej zmiany wobec stanu na koniec roku obrotowego 2020/2021) wraz z zobowiązaniem z tytułu kredytu obrotowego na kwotę ok. 1,4 mln zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,4 mln zł (wobec 2,4 mln zł na koniec ubiegłego roku obrotowego),
- zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych w wartości 1,8 mln zł (1,9 mln zł na koniec roku obrotowego 2020/2021).

15,3% sumy zobowiązań Grupy Sescom na dzień 30.06.2022 r. stanowiły zobowiązania długoterminowe. Ich struktura w przeważającej części składała się z długoterminowych zobowiązań leasingowych (3,9 mln zł wobec 4,2 mln zł na dzień 30.09.2021 r.).

**Podstawowe wartości bilansowe Grupy Sescom S.A. na dzień 30.06.2021, 30.09.2021 oraz 30.06.2022 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>26 186 601</b>	25 239 584	24 873 896
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>50 692 298</b>	55 674 324	51 233 089
Zapasy	4 663 930	4 427 530	3 530 836
Należności	30 478 759	32 825 575	32 149 176
Pozostałe aktywa	2 067 072	1 932 950	694 573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 482 538	16 488 269	14 858 504
<b>Aktywa razem</b>	<b>76 878 900</b>	80 913 908	76 106 985
<b>Kapitał własny</b>	<b>47 358 770</b>	48 225 722	48 031 732
<b>Zobowiązania</b>	<b>29 520 129</b>	32 688 186	28 075 253
zobowiązania długoterminowe	4 528 966	4 868 660	4 981 716
zobowiązania krótkoterminowe	24 991 163	27 819 526	23 093 537
<b>Pasywa razem</b>	<b>76 878 900</b>	80 913 909	76 106 985

**Zadłużenie finansowe Grupy Sescom S.A. na dzień 30.06.2021 r. oraz 30.06.2022 r.**



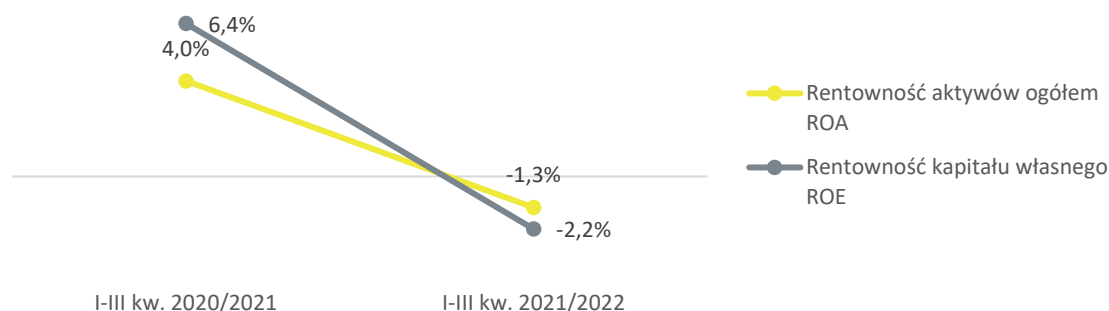
Konsekwencją wzrostu zobowiązań Grupy z 28,1 mln zł zaraportowanych na ostatni dzień III kw. 2020/2021 do 29,5 mln zł na koniec III kw. 2021/2022 r., któremu towarzyszył spadek wartości kapitałów własnych o 0,7 mln zł, był wzrost wartości wskaźnika zadłużenia kapitału własnego z 58,5% na 62,3% na koniec trzeciego kwartału obecnego roku obrotowego. Na koniec analizowanego okresu zobowiązania stanowiły 38,4% wartości bilansowej Grupy.

**Rentowność oraz płynność**

W trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022 wypracowanie mniejszego niż przed rokiem zysku netto doprowadził do obniżenia wskaźników rentowności:

- rentowność kapitału własnego spadła do poziomu -2,2%,
- rentowność majątku Grupy została obniżona o 5,3 p.p. do poziomu -1,3%.

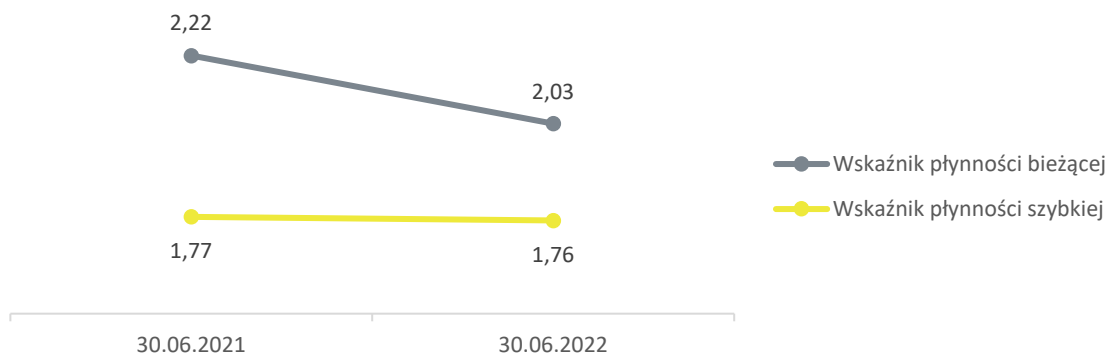
### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Grupy Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz w I-III kw. 2021/2022



### Płynność Grupy Sescom S.A. na dzień 30.06.2021 r. oraz 30.06.2022 r.

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych przy jednoczesnym spadku poziomu wartości aktywów obrotowych wobec ostatniego dnia I-III kw. 2020/2021 wpłynął na obniżenie wartości wskaźnika płynności bieżącej z 2,22 na 2,03 (co nadal oznacza pokrycie zobowiązań o krótkim terminie zapadalności szybko zbywalnym majątkiem ponad dwukrotnie). W przypadku wskaźnika płynności szybkiej (mierzącego pokrycie zobowiązań o krótkim terminie zapadalności aktywami obrotowymi bez uwzględniania zapasów i rozliczeń międzyokresowych), jego wartość odnotowała niewielki spadek z 1,77 do poziomu 1,76. Analizując wartość wskaźników płynności, można stwierdzić, że płynność Grupy Sescom w analizowanym okresie pozostała na bezpiecznym poziomie.

### Zestawienie wskaźników płynności Grupy Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz w I-III kw. 2021/2022



### Przepływy pieniężne Grupy Sescom S.A.

W ciągu trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022 Grupa Sescom wygenerowała dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 1,1 mln zł, co oznaczało spadek o ok. 1,1 mln zł r/r. Głównymi przyczynami zmiany wartości przepływów operacyjnych były:

- spadek wartości zysku przed opodatkowaniem z 4 mln zł do -0,02 mln zł,
- zmniejszenie salda należności handlowych Grupy o 2,1 mln zł, podczas gdy w okresie I-III kw. roku obrotowego 2020/2021 saldo należności wzrosło o 4 mln zł,
- zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 6,2 mln zł, kiedy w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zmniejszyła saldo zobowiązań handlowych o 1,5 mln zł,
- zwiększenie stanu zapasów o 0,2 mln zł wobec zmniejszenia stanu o 1,1 mln zł rok wcześniej.

W przypadku działalności inwestycyjnej, Grupa odnotowała ujemne przepływy w wysokości 2,8 mln zł, wobec -3,7 mln zł rok wcześniej. Głównym zdarzeniem, które miało wpływ wygenerowanie ujemnych przepływów

z działalności inwestycyjnej w okresie I-III kw. 2021/2022 były wydatki związane z inwestycjami w aktywa trwałe Sescom S.A., FIXFM S.A. oraz SES Hydrogen S.A.

W okresie I-III kw. 2021/2022 Grupa Sescom wygenerowała ujemne przepływy z działalności finansowej w kwocie -1,4 mln zł (wobec -1,2 mln zł rok wcześniej). Wartość ta jest wynikiem spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1,5 mln zł oraz dodatnim wpływem pieniężnym z tytułu wykorzystania kredytu obrotowego w kwocie 1,4 mln zł

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Grupa Emitenta zmniejszyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1,4 mln zł do poziomu 13,5 mln zł.

#### Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Grupy Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 146 874	2 283 575
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 754 549	-3 699 507
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1 398 057	-1 237 686
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-3 005 730</b>	<b>-2 653 618</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>16 488 269</b>	<b>17 512 122</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>13 482 538</b>	<b>14 858 504</b>

## 5.2. Wyniki jednostkowe

### Wynik finansowy oraz marże

Sescom S.A. w okresie I-III kw. 2021/2022 wypracowała 78,8 mln zł przychodów, wobec 70,3 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (+12,1% r/r). Za sprzedaż spółki dominującej w Grupie Sescom odpowiadają 3 linie biznesowe: Technicznego facility management (TFM), IT Infrastructure oraz Energy. Linia biznesowa TFM realizowana w ramach Sescom S.A. osiągnęła w analizowanym okresie sprzedaż niepowiązaną (nieuwzględniającą przychody osiągnięte wewnątrz Grupy Emitenta) na poziomie 43,6 mln zł wobec 36,9 mln zł rok wcześniej, Spadek przychodów odnotowała natomiast linia IT Infrastructure (z 29,2 mln zł w I-III kw. 2020/2021 do 28,9 mln zł w I-III kw. 2021/2022). Wzrost sprzedaży linii biznesowej Energy z 0,3 mln zł do 0,85 mln zł miał pomniejszy wpływ na łączny rezultat sprzedażowy Sescom S.A.

Pozytywna tendencja sprzedaży wynika z poprawy nastrojów inwestycyjnych wśród klientów Grupy z branż: modowej i HoReCa, w porównaniu do okresu I-III kw. roku obrotowego 2020/2021 – czasu *twardych* restrykcji handlowych w Polsce i Europie. Na wzrost sprzedaży wpływ miały również zmiany zachodzące w gospodarce światowej (rosnące ceny mediów, nacisk na oszczędnie zużycie energii, troska o środowisko), które zwiększyły popyt na usługi Energy efficiency. W obszarze IT infrastructure sprzedaż zanotowała pewną stabilizację, dzięki wciąż dużej liczbie zamówień na realizację projektów instalacyjnych.

Mimo poprawy sprzedaży, marże EBITDA, EBIT i wyniku brutto oraz netto Sescom S.A. odnotowały spadek w ujęciu rok do roku. Przyczyniły się do tego następujące czynniki:

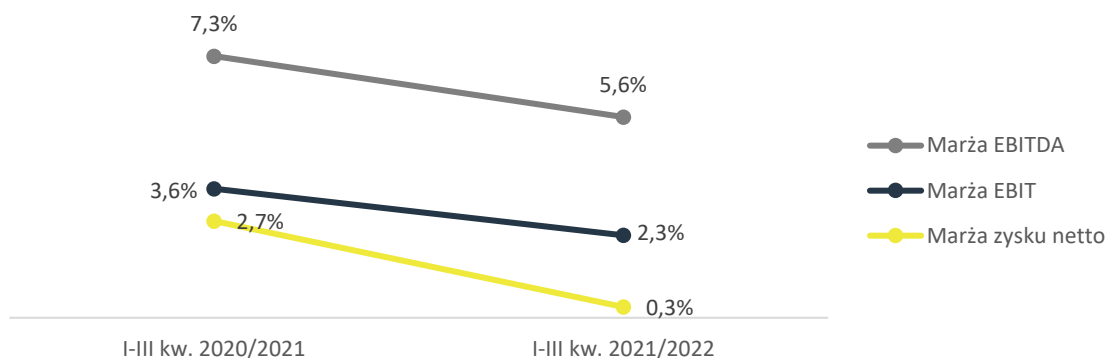
- Wzrost kosztów rodzajowych (energii, wynagrodzeń i usług obcych) o 7 mln zł r/r,
- W porównaniu do poprzedniego roku – brak dotacji na prace R&D ujmowanych w pozostałych przychodach operacyjnych,
- Konieczność utworzenia odpisu aktualizacyjnego wartości inwestycji w FIXFM S.A. na kwotę 3,3 mln zł, w związku z decyzją o zaniechaniu dalszej działalności operacyjnej w segmencie usług serwisowych dla małych firm i konsumentów

Wobec powyższych zdarzeń, zysk operacyjny Sescom S.A. w okresie I-III kw. 2021/2022 wyniósł 1,8 mln zł (- 29,9% r/r), natomiast zysk netto 0,2 mln zł (-87,2% r/r). Konsekwencją spadku wyników było obniżenie marż – operacyjnej i wyniku netto do poziomów odpowiednio: 2,3% oraz 0,3%.

**Wartość przychodów oraz wyniki Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	78 794 069	70 264 257	12,1%
Zysk EBITDA	4 433 154	5 129 645	-13,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 782 552	2 542 465	-29,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	491 687	2 353 550	-79,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	247 177	1 929 911	-87,2%

**Zestawienie marż wygenerowanych przez Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**



Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom S.A. w okresie pierwszych trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022 wyniosły ok. 76,9 mln zł wobec 69,9 mln zł rok wcześniej (+10% r/r). Tak, jak w poprzednich okresach, dominującymi pozycjami kosztowymi w spółce były:

- usługi obce w kwocie 38,6 mln zł, wynikające z wykorzystywania w działalności operacyjnej zewnętrznych podwykonawców – zespołów serwisowych, które wobec wzrostu liczby zleceń (ale również inflacyjnego wzrostu stawek) w analizowanym okresie zwiększyły się o ok. 14% względem analogicznego okresu roku obrotowego 2020/2021,
- wynagrodzenia, które wskutek zwiększenia zatrudnienia oraz wynagrodzeń wzrosły z poziomu 11,7 mln zł w I-III kw. 2020/2021 r. do 12,8 mln zł w I-III kw. 2021/2022 – wzrost wynagrodzeń wpłynął również na wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń do kwoty 2,5 mln zł (+23% r/r),
- koszty zużycia materiałów i energii, które wzrosły o 14% r/r/ z 7,8 mln zł do 8,9 mln zł.

**Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021	Dynamika
Amortyzacja	2 650 602	2 587 180	2%
Zużycie materiałów i energii	8 947 011	7 832 371	14%
Usługi obce	38 625 707	33 821 121	14%
Podatki i opłaty	562 441	556 402	1%
Wynagrodzenia	12 822 013	11 737 679	9%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 509 821	2 043 232	23%
Pozostałe koszty rodzajowe	875 988	629 514	39%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 896 031	10 667 175	-7%
Koszty według rodzaju, razem	76 889 614	69 874 673	10%

## Struktura bilansu

Na dzień 30.06.2022 r. suma bilansowa Sescom S.A. wyniosła 59,5 mln zł wobec 62,9 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrachunkowego oraz 61,6 mln zł na dzień 30.06.2021 r.

W strukturze majątku Emitenta na ostatni dzień III kwartału roku obrotowego 2021/2022 r. dominowały aktywa obrotowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł ok. 58,8%. Dominującymi pozycjami majątku obrotowego na dzień 30.06.2022 r. były:

- należności, które stanowiły ponad 64% wartości aktywów obrotowych z większościovym udziałem należności handlowych oraz faktoringowych (96% udziału w strukturze krótkoterminowych należności),
- środki pieniężne i ekwiwalenty (20% udziału w AO),
- zapasy stanowiące 12% sumy majątku obrotowego.

Ok. 3% wartości aktywów obrotowych na dzień 30.06.2022 r. stanowiły pozostałe aktywa. W analizowanej pozycji zawarte są czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym przyszłe rozliczenia kontraktów z dotychczasowymi klientami.

Na koniec czerwca 2022 r. aktywa trwałe Sescom S.A. o wartości bilansowej 24,5 mln zł stanowiły 41,2% udziału w majątku Sescom S.A. (wobec 27,5 mln zł ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego). Różnica w wartości w majątku trwałym wynika z utraty wartości pozycji inwestycji w jednostkach zależnych poprzez dokonanie odpisu aktualizującego inwestycję w FIXFM S.A. w kwocie 3,3 mln zł. W ten sposób wartość bilansowa inwestycji w jednostki zależne zmalała z 8,7 mln zł na dzień 30.09.2021 r. do 5,1 mln zł na dzień 30.06.2022 r. Wśród głównych kategorii aktywów trwałych należy również wymienić:

- wartość firmy w kwocie 8,5 mln zł, będąca różnicą ceny nabycia jednostek i zorganizowanej części przedsiębiorstwa (Oddział Wrocław realizujący prace linii biznesowej IT Infrastructure) a wartością godziwą aktywów przejętych w ramach transakcji,
- rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na ostatni dzień III kw. 2021/2022 wyniosła 5,9 mln zł wobec 6,9 mln zł na koniec września 2021 r.,
- wartości niematerialne, w których umieszczone są koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (2 mln zł na dzień 30.06.2022 r.) oraz koszty zakończonych prac rozwojowych, w tym projektu SES-BI (0,7 mln zł na dzień 30.06.2022 r.).

Na koniec III kwartału roku obrotowego 2021/2022 dominującą część pasywów Sescom S.A. (ok. 66% ich wartości) stanowił kapitał własny.

34% majątku Emitenta (20,1 mln zł) finansowana jest kapitałami obcymi, w tym w 83% zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.06.2022 r. wyniosła 16,7 mln zł wobec 19,8 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. W skład zobowiązań o terminie zapadalności do 12 miesięcy wchodziły następujące pozycje:

- zobowiązania handlowe w kwocie 9,2 mln zł,
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w wysokości 1,3 mln zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,2 mln zł,
- zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu finansowego oraz zaciągniętego kredytu obrotowego) w kwocie 3,8 mln zł,
- bierne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1 mln zł (z dominującym udziałem rezerw na świadczenia pracownicze w kwocie 0,8 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe Sescom S.A. na dzień 30.06.2022 r. wyniosły 3,3 mln zł (wobec 4 mln zł na dzień 30.09.2021 r.). Zobowiązania o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy składały się z następujących pozycji:

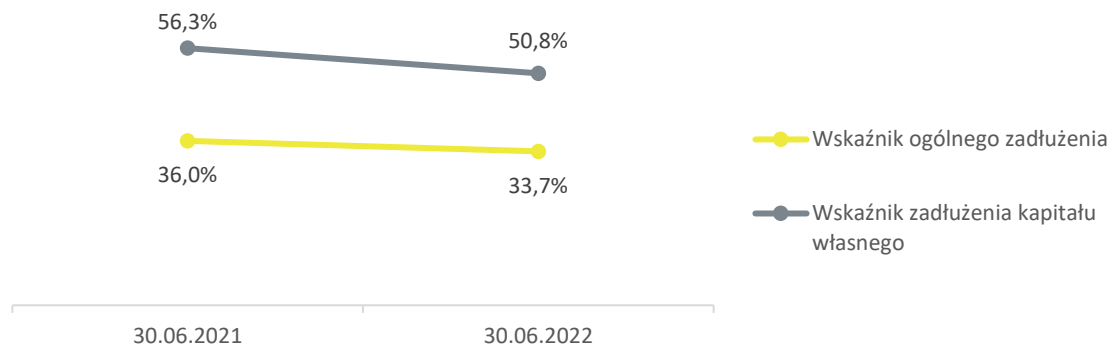
- zobowiązania leasingowe w kwocie 2,8 mln zł,
- rezerwy długoterminowe na ewentualne naprawy gwarancyjne w kwocie 0,15 mln zł.

**Podstawowe wartości bilansowe Sescom S.A. na dzień 30.06.2021 r., 30.09.2021 r. oraz 30.06.2022 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.06.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>24 535 110</b>	27 515 914	27 759 758
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>35 004 868</b>	35 337 844	33 802 097
Zapasy	4 086 805	3 809 603	3 075 858
Należności	22 538 569	23 346 416	24 018 446
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	692 032
Pozostałe aktywa	1 267 111	1 038 951	532 563
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 112 383	7 142 874	5 483 198
<b>Aktywa razem</b>	<b>59 539 978</b>	62 853 758	61 561 855
<b>Kapitał własny</b>	<b>39 482 395</b>	39 087 456	39 377 245
<b>Zobowiązania</b>	<b>20 057 583</b>	23 766 302	22 184 610
zobowiązania długoterminowe	3 336 626	4 001 526	3 986 260
zobowiązania krótkoterminowe	16 720 957	19 764 776	18 198 350
<b>Pasywa razem</b>	<b>59 539 978</b>	62 853 758	61 561 855

Na koniec III kw. 2021/2022, w związku z redukcją zobowiązań Emitenta rok do roku z poziomu do 22,2 mln zł do 20,1 mln zł wartość wskaźników zadłużenia uległa poprawie. Według stanu na ostatni dzień czerwca 2022 r. łączna wartość zobowiązań stanowiła 33,7% wartości pasywów oraz 50,8% wartości kapitałów własnych Emitenta.

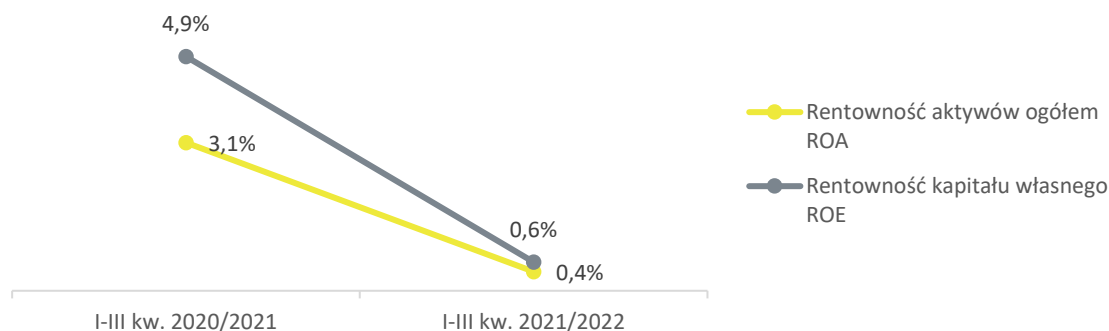
**Zadłużenie Sescom S.A. na dzień 30.06.2021 r. oraz 30.06.2022 r.**



Rentowność majątku Emitenta oraz rentowność jego kapitałów własnych wyniosły na koniec okresu I-III kw. 2021/2022 odpowiednio: 0,4% oraz 0,6%. Spadek wartości wskaźników rentowności wynika z istotnego spadku wartości zysku netto.

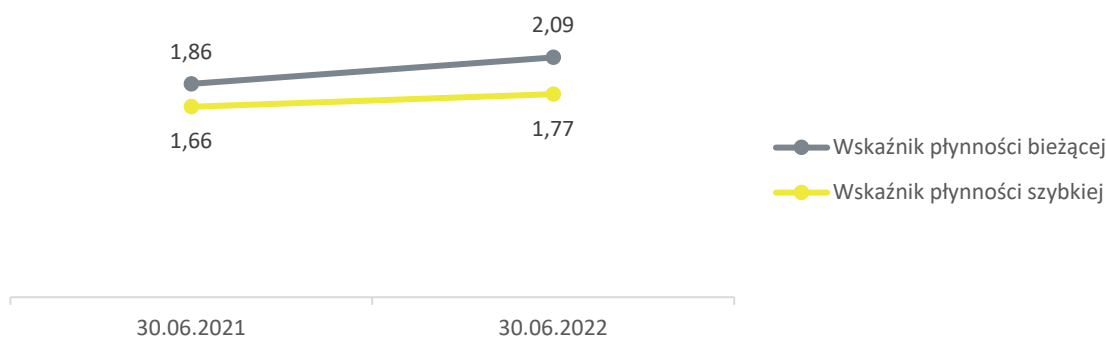


### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz w I-III kw. 2021/2022



Zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie I-III kw. 2021/2022 względem I-III kw. 2020/2021 oraz spadek zobowiązań krótkoterminowych o 1,5 mln zł wpłynęły na podwyższenie wskaźników płynności i płynności szybkiej. Wartości wskaźnika na dzień 30.06.2022 r. dowodzą bezpiecznego poziomu zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań o krótkim terminie zapadalności. Majątek szybko zbywalny stanowił na koniec III kwartału 2021/2022 r. 2,09 sumy zobowiązań krótkoterminowych Sescom S.A.

### Płynność Sescom S.A. na dzień 30.06.2021 r. oraz 30.06.2022 r.



### Przepływy pieniężne

W okresie od października 2021 r. do czerwca 2022 r. Sescom S.A. wygenerowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne netto w kwocie 2,1 mln zł wobec 0,4 mln zł rok wcześniej. Do istotnych przyczyn determinujących zmianę wartości przepływów operacyjnych rok do roku należy zaliczyć zmniejszenie salda należności o 2,8 mln zł, wobec zwiększenia tej wartości o 3,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W okresie od października 2021 r. do czerwca 2022 r. Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w kwocie -1,3 mln zł (wobec -7 mln zł rok wcześniej). Przepływy inwestycyjne w analizowanym okresie dotyczyły następujących obszarów:

- płatności za rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w kwocie 1,3 mln zł,
- udzielenie pożyczki jednostkom powiązanim w kwocie 2,7 mln zł,
- otrzymanie dywidend od jednostek zależnych w kwocie 2,4 mln zł,
- wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek w kwocie 0,1 mln zł.

W analizowanym okresie Sescom S.A. wygenerowała ujemne przepływy z działalności finansowej w kwocie -0,8 mln zł (w I-III kw. 2020/2021 -0,7 mln zł). Wartość ta jest wynikiem spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 2 mln zł oraz zaciągnięcia zobowiązania w postaci kredytu obrotowego na kwotę 1,4 mln zł.

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Sescom S.A. zmniejszyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 0,03 mln zł do poziomu 7,1 mln zł.

**Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Sescom S.A. w I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE W ZŁ</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2022</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2021</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	<b>2 126 558</b>	442 462
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	<b>-1 316 099</b>	-6 957 725
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	<b>-840 950</b>	-658 333
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-30 491</b>	-7 173 596
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>7 142 874</b>	12 656 794
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>7 112 383</b>	5 483 198

## 6. Grupa Sescom w okresie od 01.10.2021 r. do 30.06.2022 r.

### 6.1. Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom

III kwartał roku obrotowego 2021/2022 stanowił przedłużenie okresu swobodnego, pozbawionego restrykcji covidowych, handlu w Polsce i pozostałych krajach Europy. W analogicznym okresie roku poprzedniego istotny wpływ na handel nadal wywierały ograniczenia handlowe wprowadzane przez rządy poszczególnych krajów. Dla przykładu, w Polsce 4 maja 2021 r. zakończył się ostatni do daty publikacji niniejszego raportu lockdown. Od tego czasu sklepy działają nieprzerwanie, z zachowaniem stopniowo rozluźnianego reżimu sanitarnego.

Wskutek poprawy nastrojów w segmencie retail, któremu towarzyszył powrót inwestycji w obiektach handlowych, sprzedaż Grupy Emitenta w samym III kwartale wzrosła o 17,4% d poziomu 36,16 mln zł. Wzrost wygenerowanej sprzedaży rok do roku był również spowodowany inflacyjnymi korektami kontraktów i cenników.

Wyższa sprzedaż dzięki prowadzeniu działań operacyjnych w okresie swobody handlu jest widoczna również w okresie pełnych trzech kwartałów od początku obecnego roku obrotowego. Od października 2021 r. do czerwca 2022 r. przychody skonsolidowane Grupy Sescom wyniosły 113,2 mln zł wobec 95,97 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost sprzedaży o 18% r/r.

#### Sprzedaż Grupy Sescom w III kw. 2020/2021 i III kw. 2021/2022 oraz narastająco w mln zł



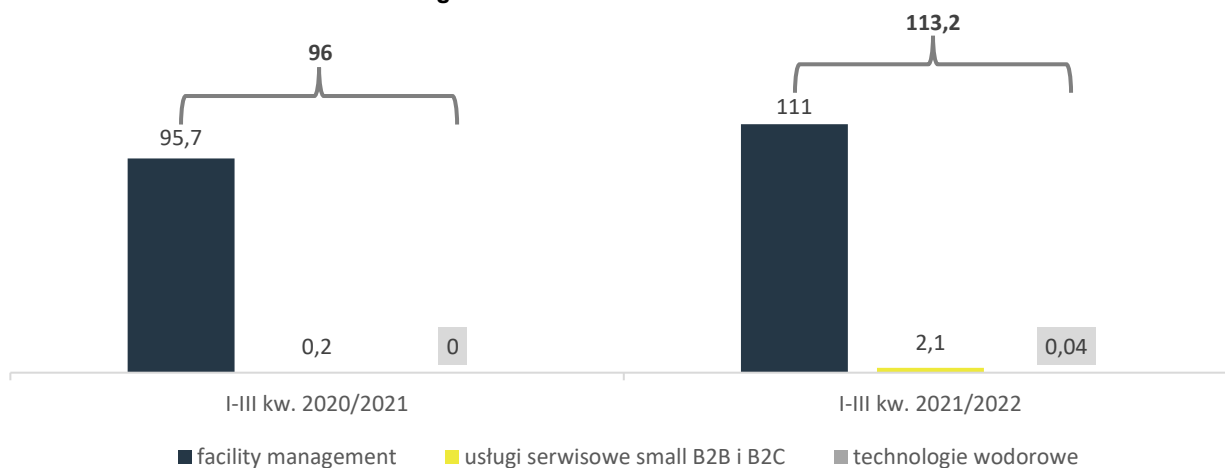
Na ostatni dzień III kw. roku obrotowego 2021/2022 działalność Grupy Sescom była podzielona na 3 segmenty operacyjne:

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

- Usługi serwisowe dla małego biznesu i konsumentów realizowane przez spółkę zależną FIXFM.

W dniu 10.08.2022 r. Zarząd Emitenta zdecydował o zaprzestaniu dalszej działalności przez segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów. Więcej informacji o rezygnacji z dalszego rozwoju tego segmentu znajduje się w punkcie 2.7 *Opis zmian organizacji Grupy Sescom* na str. 21 oraz w punkcie 6.4. *Segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów* na str. 87.

**Struktura sprzedaży według poszczególnych segmentów Grupy Sescom w okresie I-III kw. roku obrotowego 2020/2021 oraz w I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 w mln zł**



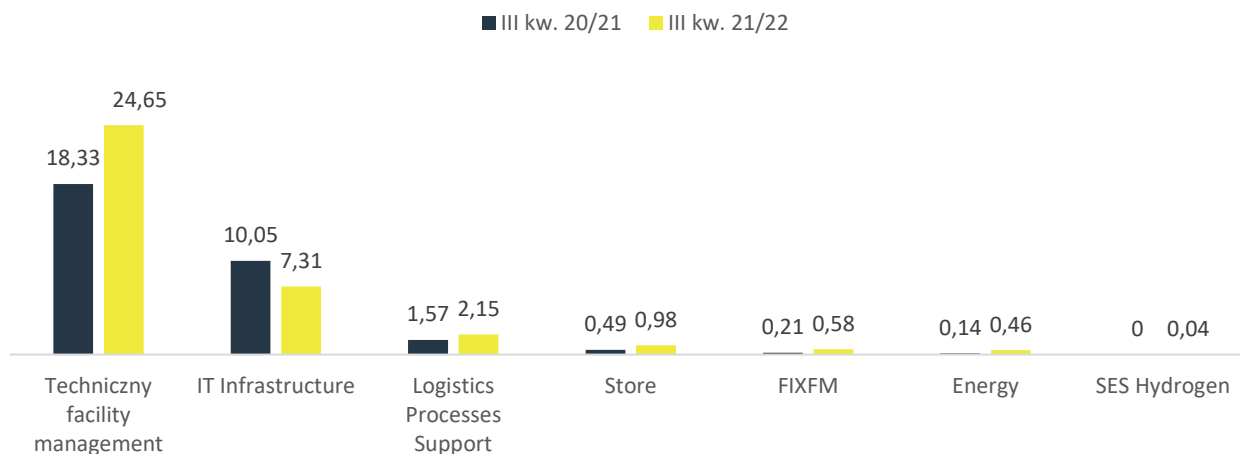
W okresie I-III kw. roku obrotowego 2021/2022 wiodącym segmentem działalności pod względem sprzedaży pozostawał facility management, który odpowiadał za 98% przychodów wypracowanych przez Grupę. Segment reprezentujący tzw. *core business* Grupy Sescom poprawił ubiegłoroczną sprzedaż o 16% do poziomu 111 mln zł. Czynnikiem sprzyjającym poprawie wielkości przychodów w analizowanym okresie była pełna swoboda handlu detalicznego przez cały okres trzech kwartałów, co pozwoliło wykonać wszystkie zaplanowane prace utrzymaniowe i instalacyjne, a także wzmocnić aktywność handlową.

Znaczącą dynamikę sprzedaży kwartalnie oraz narastająco odnotowała spółka FIXFM S.A. funkcjonująca w ramach segmentu usług serwisowych dla małych firm i klientów indywidualnych. Dynamika wzrostu sprzedaży tego segmentu wzrosła o ponad 178% porównując III kw. 21/22 do III kw. 20/21. Narastająco segment usług serwisowych dla małych firm i klientów indywidualnych wygenerował sprzedaż na poziomie 2,14 mln zł, co oznaczało poprawę o 826% r/r.

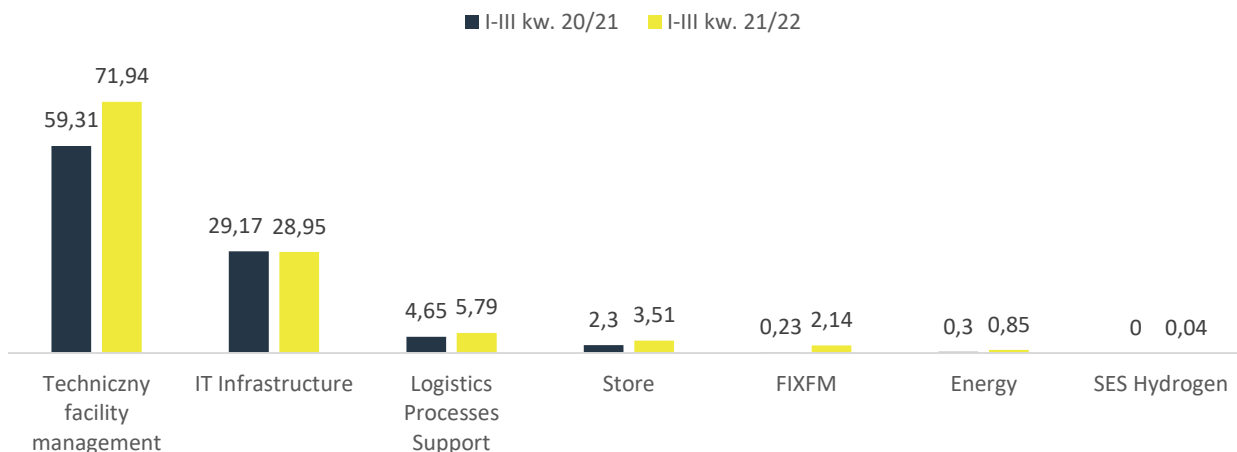
W III kwartale pierwszą sprzedaż wygenerował segment technologii wodorowych. 0,04 mln zł przychodów stanowiła sprzedaż usług doradczych i szkoleniowych przez firmę SES Hydrogen S.A. odpowiedzialną za rozwój segmentu. Spółka na dzień publikacji raportu nie osiągnęła jeszcze zaawansowania swoich usług i produktów w stopniu wystarczającym do pełnej komercjalizacji.

Zarówno w samym III kwartale roku 2021/2022, jak i w ujęciu narastającym, wszystkie linie biznesowe Grupy Emitenta poprawiły sprzedaż rok do roku. Wyjątkiem był obszar IT Infrastructure, którego sprzedaż uwarunkowana jest w znacznej mierze liczbą realizowanych projektów wdrożeń urządzeń IT (nowe instalacje w oddanych do użytku sklepach, konfiguracja i uruchamianie kas samoobsługowych, instalacje urządzeń digital signage).

**Sprzedaż poszczególnych linii biznesowych w III kw. 2020/2021 oraz w III kw. 2021/2022 w mln zł (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej)**

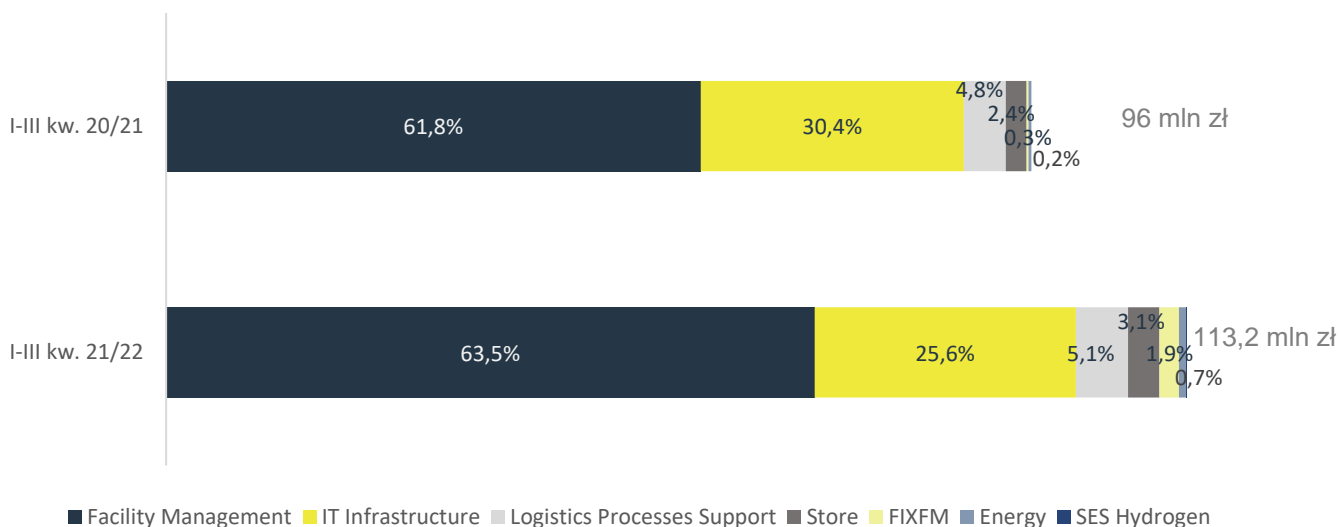


**Sprzedaż poszczególnych linii biznesowych w I-III kw. 2020/2021 oraz w I-III kw. 2021/2022 w mln zł (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej)**



Linia biznesową o największym progresie w ujęciu wartościowym zarówno w III kwartale, jak i narastająco, był techniczny facility management, którego sprzedaż wzrosła o 12,6 mln zł wobec I-III kw. 20/21 oraz o 6,3 mln zł względem III kw. 20/21. Poza reprezentującą osobny segment linią FIXFM, zauważalny wzrost procentowo rok do roku odnotowała inna linia biznesowa we wczesnej fazie rozwoju: Sescom Energy. Sprzedaż świadczonych w ramach linii usług Energy Efficiency wzrosła rok do roku o 218% względem III kw. 20/21 oraz o 180% wobec I-III kw. 20/21. Zauważalny wzrost sprzedaży narastająco osiągnęły również linie LPS i Store – odpowiednio o 24% oraz 52%.

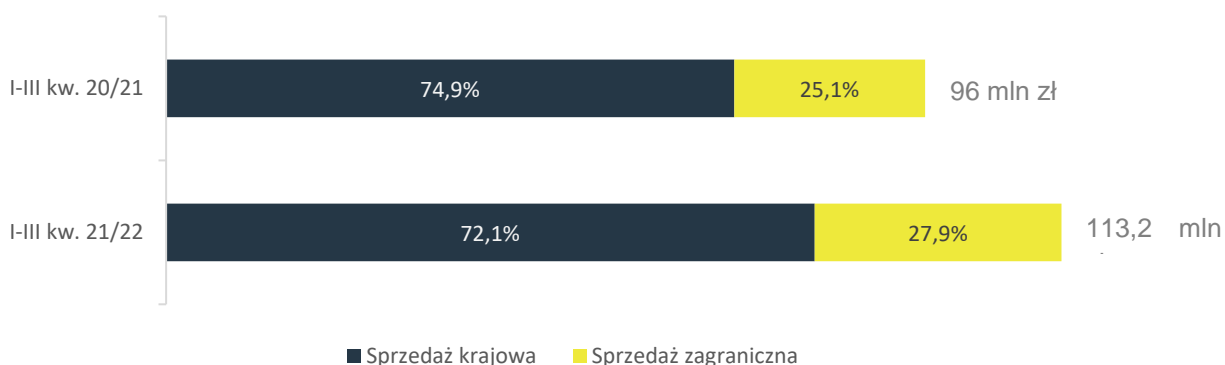
**Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom w okresie I-III kw. 2020/2021 oraz I-III kw. 2021/2022**



W analizowanym okresie struktura sprzedaży Grupy Emitenta w podziale na poszczególne branże nie uległa zmianie. Dominujący udział w sprzedaży Grupy Emitenta utrzymuje linia biznesowa Facility Management, której udział w skonsolidowanych przychodach w okresie I-III kw. 2021/2022 wyniósł 63,5%. Drugą linią biznesową o znaczącym udziale w przychodach była w analizowanym okresie IT Infrastructure, odpowiedzialna za 25,6% sprzedaży Grupy. Pozostałe linie biznesowe odpowiadały za wypracowanie ok 11% przychodów Grupy.

Wart odnotowania jest konsekwentny wzrost sprzedaży zagranicznej Sescom. W okresie od października 2021 r. do czerwca 2022 r. sprzedaż Grupy poza granicami Polski wyniosła 31,6 mln zł co oznaczało wzrost o 7,5 mln zł w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim (+31% r/r). Przychody osiągnięte w okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022 były również wyższe o 3,7% od sprzedaży zagranicznej wygenerowanej w analogicznym okresie roku obrotowego 2018/2019 – ostatniego przed nadejściem pandemii koronawirusa.

**Udział sprzedaży krajowej i zagranicznej w przychodach Grupy Sescom w okresie I-III kw. 2020/2021 r. oraz I-III kw. 2021/2022 r.**

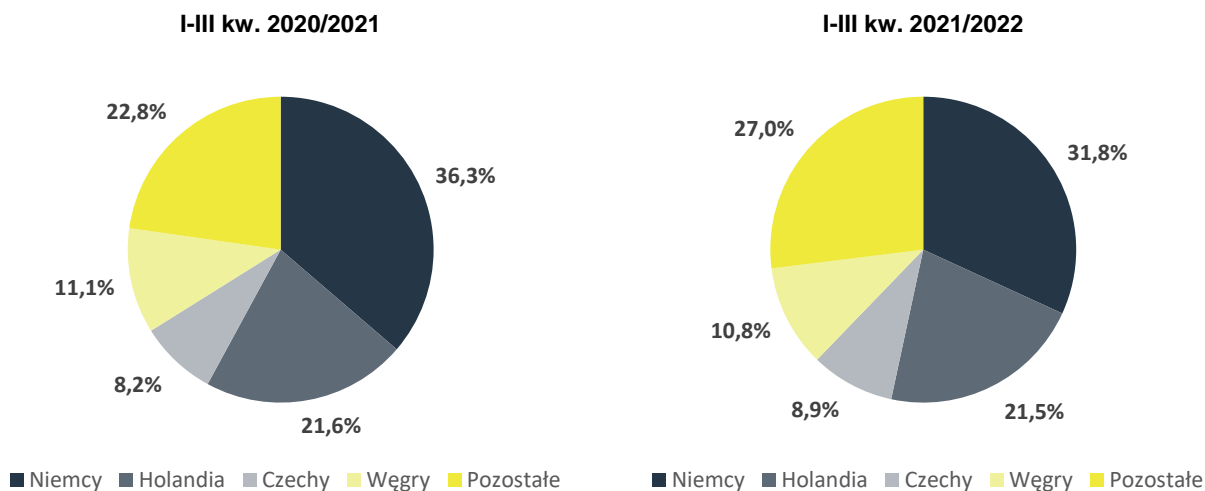


### Sprzedaż Grupy Sescom poza Polską w trzech pierwszych kwartałach w latach obrotowych 2018 – 2022 w mln zł



W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022, poza Polską wiodącymi krajami sprzedaży usług Grupy pozostały Niemcy (10,1 mln zł, +14,9% r/r), Holandia (6,8 mln zł, +30,3% r/r), Czechy (3,4 mln zł, +73,2% r/r) oraz Węgry (2,8 mln zł, +4,1% r/r). W wymienionych krajach Sescom wypracował w analizowanym okresie 73% wartości sprzedaży zagranicznej. Istotny wzrost o 3 mln zł (55,2% r/r) Grupa odnotowała na sprzedaży w pozostałych 20 krajach, wśród których wiodącymi były: Słowacja oraz Szwajcaria (razem 2,99 mln zł wygenerowanego obrotu).

### Udział poszczególnych krajów Europy (poza Polską) w sprzedaży Grupy w okresie I-III kw. 2020/2021 r. oraz I-III kw. 2021/2022 r.



## 6.2. Segment Facility Management

### Obszar technicznego facility management

Trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2021/2022 należy uznać za okres stabilności w prowadzeniu działań operacyjnych. Obiekty handlowe dzięki zniesieniu restrykcji covidowych działały nieprzerwanie, co pozwoliło zrealizować prace zgodnie z założonymi harmonogramami. To znacząca poprawa w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym – szczególnie w Polsce, gdzie w ramach lockdownu działalność handlowa galerii handlowych była wstrzymywana w okresach: od 7 do 27 listopada, od 28 grudnia do 30 stycznia oraz od 20 marca do 30 kwietnia. Dynamiczne zmiany w funkcjonowaniu obiektów determinowały działania klientów Grupy Sescom reprezentujących branże: modową i restauracyjną, skutkujące przesuwaniem lub zaniechaniem realizacji harmonogramowych zleceń.

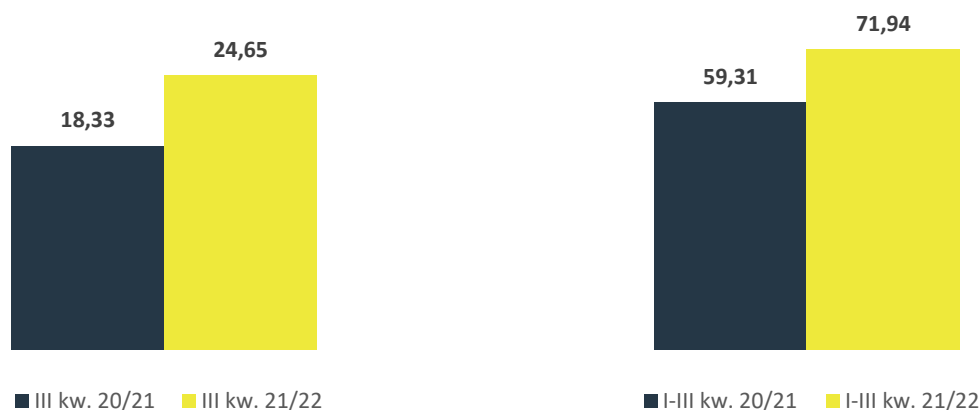
W okresie I-III kw. 2021/2022 poprawa nastrojów inwestycyjnych w branży retail przełożyła się na wzrost liczby prac. W tym okresie w Polsce zrealizowano 44.592 prace (zlecenia harmonogramowe, awaryjne oraz przeglądy), co stanowiło wzrost r/r o 15%. W pozostałych krajach Europy wykonano 13.722 prace, czyli o 35% więcej wobec analogicznego okresu w roku poprzedzającym. Łącznie, w obszarze FM Grupa Sescom zrealizowała 58.314 prac, a więc o 19% więcej r/r.

Wyższa dynamika wzrostu prac poza granicami Polski wynika z mniejszego zróżnicowania branżowego klientów w Europie na tym etapie rozwoju Grupy Sescom. Obecnie dominującymi segmentami obsługiwanymi przez Emitenta poza Polską są sieci sklepów odzieżowych oraz HoReCa, które najmocniej odczuły efekty restrykcji handlowych z roku obrotowego 2020/2021. Z drugiej strony w Polsce ponad 50% udział prac dla formatów spożywczych, segmentu bankowości i ubezpieczeń oraz stacji paliw (a więc segmentów nieobjętych surowymi restrykcjami) spowodował większą stabilizację wolumenu wykonywanych prac serwisowych.

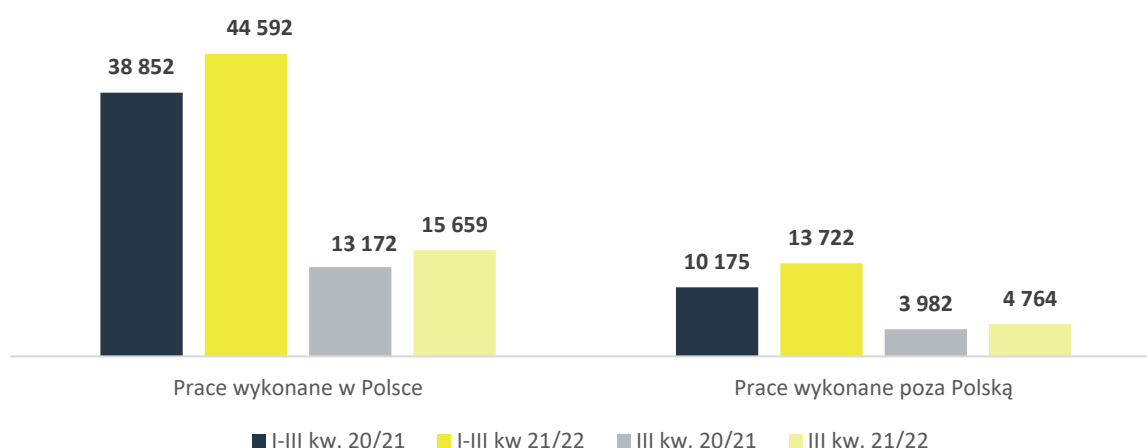
Wzrost liczby świadczonych usług przełożył się bezpośrednio na wzrost sprzedaży. Wzrost w samym III kwartale roku obrotowego 2021/2022 do poziomu 24,65 mln zł stanowił poprawę o 34,4% r/r.

Dzięki działaniom operacyjnym zrealizowanym w okresie trzech kwartałów narastająco, w ramach linii biznesowej technicznego FM Sescom osiągnął sprzedaż na poziomie 71,94 mln zł, wobec 59,31 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (+21,3% r/r).

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

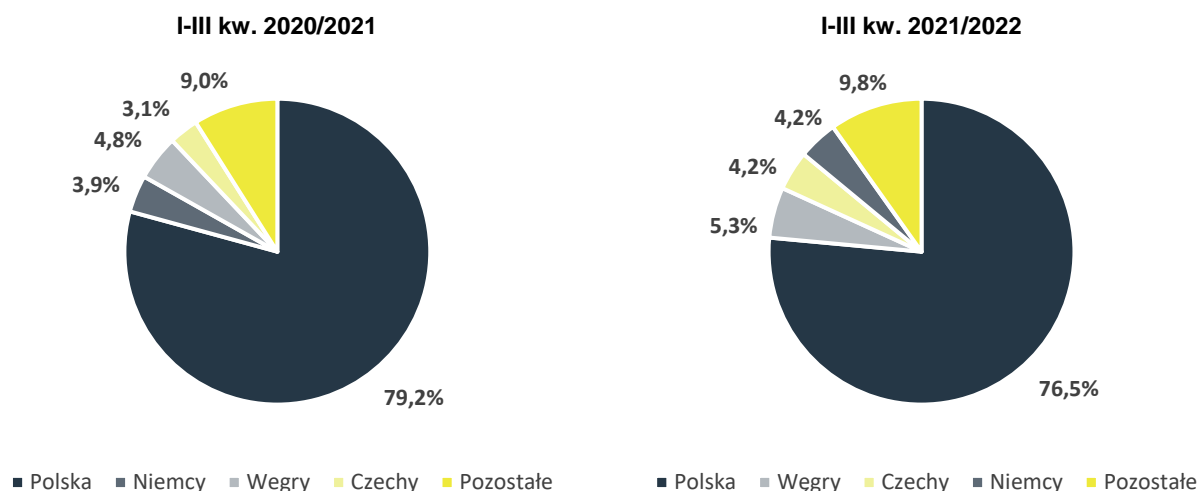


#### Wolumen wykonanych prac (przeглядów, zleceń planowanych oraz awaryjnych) w Polsce oraz za granicą w ramach linii FM



W okresie trzech pierwszych kwartałów roku obrotowego 2021/2022 76,5% zleceń w obszarze technicznego FM zostało zrealizowanych w Polsce. Poza Polską do czołowych krajów pod względem wolumenu prac należy zaliczyć: Węgry (3.117 prac stanowiących 5,3% wszystkich zrealizowanych w I-III kw. 2021/2022), Czechy (2.437 zdarzeń stanowiących 4,2% udział w łącznym wolumenie zleceń serwisowych.) oraz Niemcy, które w analizowanym okresie odpowiadały za 2.434 zlecenia, czyli ok. 4,2% łącznej liczby zrealizowanych prac.

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



Poprawa koniunktury pozwoliła na wznowienie intensywnej pracy handlowej w obszarze FM. Jednym z głównych sukcesów handlowych było rozszerzenie współpracy z siecią hipermarketów Auchan z 23 na 45 obiektów. Współpraca obejmuje zapewnienie sprawności technicznej w następujących obszarach funkcjonowania obiektów: HVAC, elektryka, transport wewnętrzny, maszyny produkcyjne oraz tereny zewnętrzne. Wyniki przetargu zostały przekazane Emitentowi 7 lipca 2022, a więc po dacie bilansowej III kwartału. Dlatego też efekty wygranej w przetargu będą widoczne w IV kw. obecnego roku obrotowego. Emitent szacuje, że łączny przychód z realizacji prac wyniesie ok. 16-20 mln zł rocznie. O rozstrzygnięciu przetargu Emitent informował raportem ESPI 26/2022 w dniu 07.07.2022 r.

Ponadto, w obszarze FM podpisane zostały nowe kontrakty na usługi technicznego FM:

- usługa FM dla marki Skechers w salonach w Polsce i Austrii,
- obsługa techniczna wraz z serwisem HVAC w 45 restauracjach klienta – North Food
- rozszerzenie współpracy z dotychczasowym klientem z segmentu luxury fashion o utrzymanie techniczne obiektów w kolejnych krajach – łącznie 8 państwach, w tym m.in. w Hiszpanii, w Niemczech i krajach Beneluksu,
- usługa utrzymania technicznego dla sieci odzieżowej w Niemczech w zakresie HVAC i OBUD,
- utrzymanie techniczne placówek handlowych międzynarodowej sieci odzieżowej JD Sport na terenie Niemiec i Austrii.

### Obszar IT Infrastructure

Linia biznesowa IT Infrastructure rozwijana przez oddział Sescom we Wrocławiu w pandemicznym okresie I-III kw. 2020/2021 nie odnotowała znaczącego spadku sprzedaży usług. Klientami linii biznesowej IT Infrastructure są głównie klienci z branż: spożywczej, drogeryjnej i stacji paliw, czyli obszarów, które funkcjonowały stabilnie przez cały okres pandemii. Poza utrzymaniem infrastruktury IT, w ofercie linii znajdują się również rozwiązania wspierające automatyzację obsługi klienta, czyli usługi instalacji, konfiguracji i uruchomienia kas self-checkout oraz wdrożenia infrastruktury IT w oddanych do użytku obiektach handlowych. Efektem pandemii był zwiększony popyt na urządzenia automatyzujące obsługę klienta – w tym kasy SCO. W całym poprzednim roku obrotowym Sescom zainstalował i skonfigurował prawie 1,3 tys. takich urządzeń. Liczba zrealizowanych projektów instalacyjnych w obszarze SCO lub szeroko rozumianej infrastruktury IT w oddawanych do użytku obiektach klientów rzutuje na wielkość sprzedaży linii IT Infrastructure.

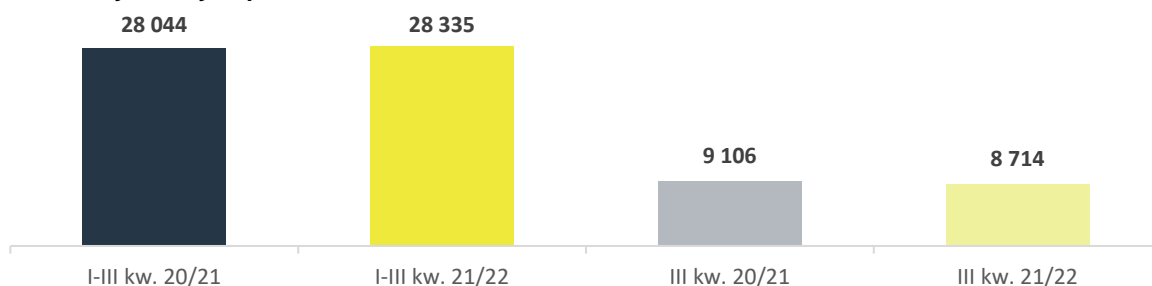


W okresie pierwszych trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022 linia biznesowa IT Infrastructure osiągnęła sprzedaż w wysokości 28,95 mln zł wobec 29,17 mln zł rok wcześniej (-0,8% r/r). W analizowanym okresie linia zrealizowała 28.335 zleceń serwisowych wobec 28.044 rok wcześniej. W analizowanym okresie wszystkie prace zrealizowane zostały na terenie Polski.

#### Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej IT Infrastructure w mln zł



#### Wolumen wykonanych prac w ramach linii IT Infrastructure



Wśród głównych projektów instalacyjnych realizowanych przez Oddział Wrocław należy wymienić kompleksowe wykonawstwo infrastruktury IT w obiektach handlowych oraz instalacje i konfiguracje kas samoobsługowych. Decydujący wpływ na nieznaczny spadek sprzedaży linii w ujęciu narastającym miał spadek liczby wykonanych instalacji infrastruktury IT (143 wobec 382 rok wcześniej). Wzrosła natomiast liczba montażu i konfiguracji kas SCO – z 838 w okresie I-III kw. 20/21 do 951 w ciągu 3 kwartałów obecnego roku obrotowego.

#### Liczba zrealizowanych projektów w dwóch głównych obszarach operacyjnych IT Infrastructure w I-III kw. 2021/2022 oraz w I-III kw. 2020/2021

	Instalacje SCO		Wdrożenie infrastruktury IT w obiektach
	Liczba sklepów	Liczba kas	Liczba sklepów
I-III kw. 2020.2021	269	838	382
I-III kw. 2021/2022	230	951	143

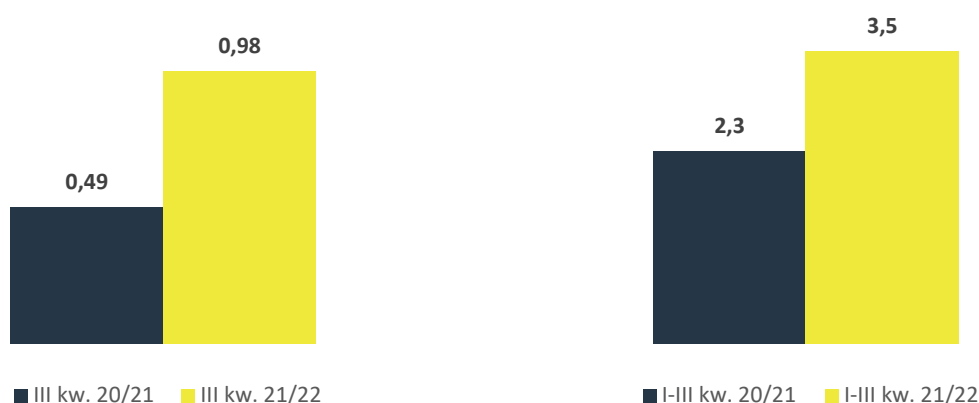
#### Obszar Sescom Store

Sescom Store, czyli linia biznesowa odpowiedzialna za realizację usług w zakresie modernizacji, fit-outów i remodelingu powierzchni sklepowych, osiągnęła w III kw. roku obrotowego 2021/2022 przychody na poziomie 0,98 mln zł wobec 0,49 mln zł rok wcześniej. Narastająco, w ciągu trzech kwartałów obecnego roku obrotowego

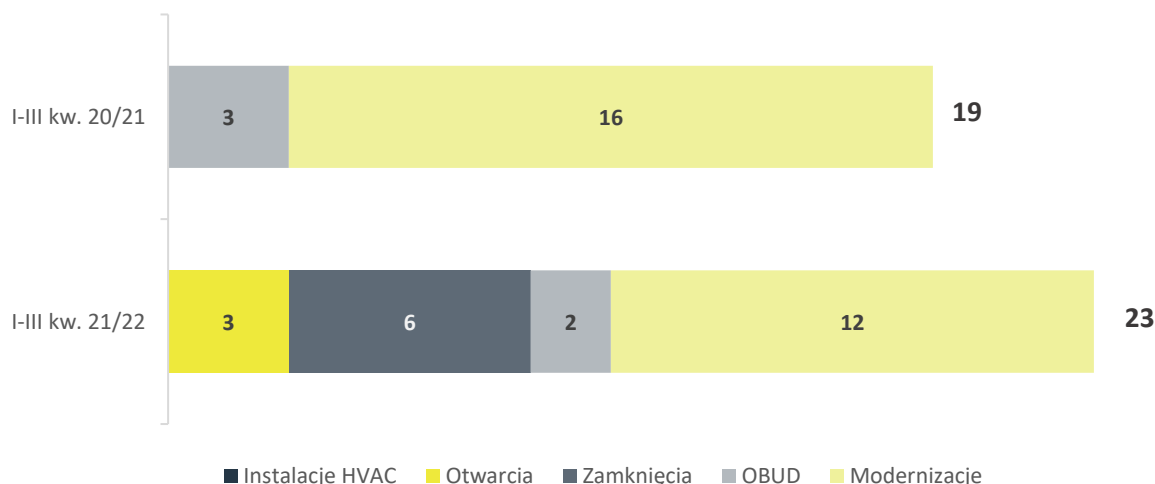
linia wygenerowała sprzedaż w wysokości 3,51 mln zł w porównaniu z 2,3 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (+52,4% r/r).

Istotny wzrost sprzedaży linii Store wynika ze zwiększenia liczby zrealizowanych projektów (23 wobec 19 rok wcześniej) ale również ich większej kompleksowości. Warto przypomnieć, że w okresie restrykcji handlowych linia Store zmagala się z istotnym zmniejszeniem popytu ze strony właścicieli placówek handlu odzieżą, zlokalizowanych zwłaszcza wewnątrz galerii handlowych. Częściowo niedobór popytu ze strony mniejszych obiektów został uzupełniony zamówieniami ogólnobudowlanymi zlecanymi przez obiekty wielkopowierzchniowe. Trzy kwartały obecnego roku obrotowego dowodzą natomiast powrotu zapotrzebowania modernizacyjnego ze strony mniejszych placówek. W analizowanym okresie 18 z 23 projektów zrealizowanych zostało na zamówienie właścicieli mniejszych formatów.

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



#### Zestawienie zrealizowanych projektów wg typu wykonanych prac



Wśród największych projektów zrealizowanych w ramach linii biznesowej Sescom Store w okresie trzech pierwszych kwartałów 2021/2022 należy wymienić:

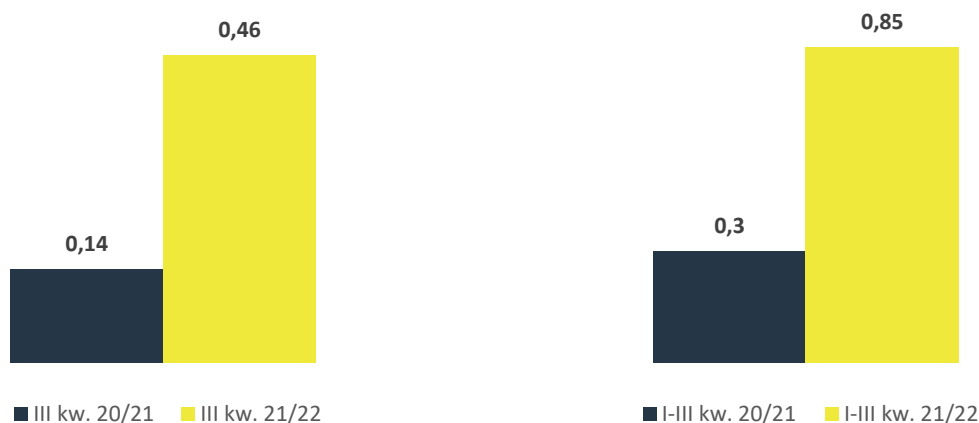
- przeprowadzenie kompleksowych prac ogólnobudowlanych i otwarcie sklepu międzynarodowej sieci odzieży sportowej w Hamburgu,
- modernizacja dwóch lokali „showroom” marki odzieżowej w Amsterdamie,
- modernizację obiektu dystrybutora elektroniki w galerii handlowej w Łodzi,
- modernizację opraw LED na parkingach i strefach dostaw dla ogólnopolskiej sieci hipermarketów,

- wykonanie prac ogólnobudowlanych wraz z instalacjami i projektem wykonawczym, międzynarodowej sieci biżuterii w Katowicach, Krakowie i Zielonej Górze,
- realizacja projektu budowlano-instalacyjnego dla ogólnopolskiej sieci sprzedającej akcesoria domowe.

### Obszar efektywności energetycznej – Energy Efficiency Management

Linia biznesowa Sescom Energy, w ramach której rozwijana jest usługa zarządzania efektywnością energetyczną w obiektach handlowych, w obecnym roku obrotowym rozwija się z trzycyfrową dynamiką. Wzrost sprzedaży usług Energy Efficiency rok do roku w samym III kwartale wyniósł 218,5%, natomiast narastająco 179,7%. Silnym czynnikiem budującym sprzedaż linii Energy są sprzyjające warunki rynkowe. Reprezentanci branży retail poszukują oszczędności w kosztach energetycznych generowanych przez rozproszone placówki. Rozwijana w ramach linii Sescom Energy usługa optymalizacji zużycia energii w oparciu o autorskie urządzenia pomiarowe i analityczne – SES Control stanowi uzupełnienie oferty FM pozwalające zauważalnie obniżyć wydatki związane ze zużyciem mediów. Przykładem jest współpraca z jednym z kluczowych klientów z branży paliwowej. W 2021 r., dzięki działaniom wdrożonym w ramach usługi *Energy Efficiency* zaoszczędzono ok. 5,4 tys. MWh, stanowiących równowartość 2,7 mln zł. Oznacza to redukcję kosztów energii dla klienta o 11,7% względem roku poprzedniego. Wobec sprzyjających okoliczności rynkowych oraz widocznych korzyści, baza obiektów objętych abonamentem usług Energy Efficiency systematycznie wzrasta – na koniec III kwartału 2021/2022 usługa funkcjonowała w 513 placówkach na terenie Polski i Słowacji. W kolejnym roku obrotowym Emitent zakłada wejście z usługą na kolejny rynek zagraniczny – Czechy.

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



#### Liczba obiektów objętych usługą Energy na ostatni dzień danego okresu



Sescom Energy generuje przychody z następujących źródeł:

- wdrożenie usługi w placówce (montaż i konfiguracja systemu pomiarowego SES Control),
- miesięczny abonament za pomiary, analitykę oraz usługę Energy Managera obiektu,
- success fee z tytułu osiągniętych oszczędności.

Znaczący wzrost sprzedaży rok do roku wynika nie tylko ze zwiększenia liczby placówek objętych abonamentem, ale również przychodami z tytułu dostarczenia i konfiguracji systemu SES Control w nowych obiektach. W związku z długoterminowym charakterem wynagrodzenia z tytułu success fee – pierwsze opłaty z tego tytułu planowane są dopiero na kolejny rok obrotowy.

Na koniec marca 2022 r. Emitent posiadał 3 strategicznych odbiorców rozwiązania:

- ogólnopolską sieć sklepów z artykułami RTV,
- międzynarodowa sieć stacji paliw, dla której usługa zapewnienia efektywności energetycznej jest świadczona na terenie Polski i Słowacji,
- sieć hipermarketów.

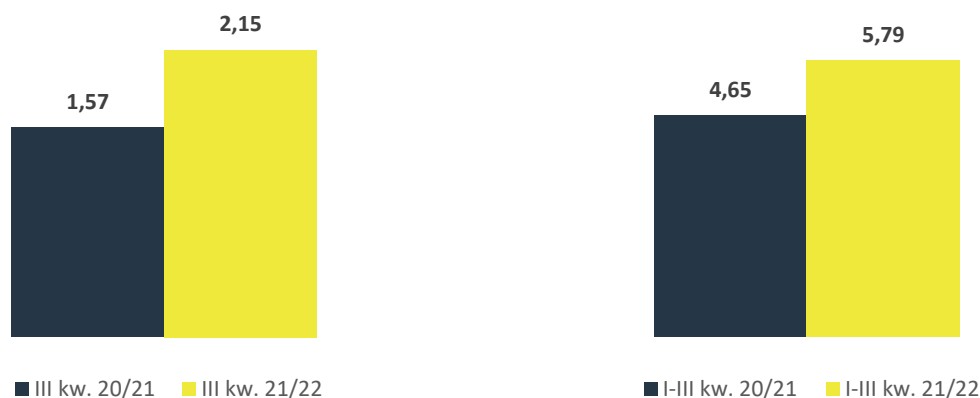
W IV kwartale obecnego roku do grona klientów Sescom Energy dołączyła międzynarodowa sieć wielkopowierzchniowych obiektów handlowych z artykułami sportowymi.

### Obszar Logistics Processes Support

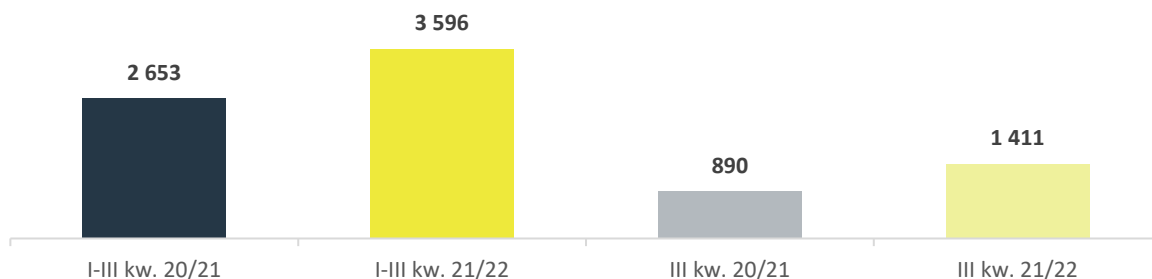
Usługi w ramach linii biznesowej Logistics Processes Support realizuje spółka DT Sp. z o.o., w której Emitent posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka zlokalizowana w Olsztynie realizuje usługi serwisu, wynajmu oraz sprzedaży wózków widłowych. Głównymi klientami linii Logistics Processes Support są firmy z branży logistycznej, sieci hipermarketów oraz reprezentanci sektora przemysłu. Klienci z tych branż utrzymali w czasie restrykcji covidowych stabilny popyt na usługi utrzymania technicznego wózków widłowych. Obecnie, w czasie rosnących cen mediów i paliw, problemach łańcuchów dostaw, ale również stabilniejszej sytuacji epidemiologicznej usługobiorcy z wymienionych obszarów w dalszym ciągu zgłaszają zapotrzebowanie na usługi utrzymania technicznego pojazdów magazynowych oraz inwestycji we flotę pojazdów transportu bliskiego. Wyzwaniem, które stoi przed linią LPS jest natomiast znacznie wydłużony czas dostaw części zamiennych oraz gotowych pojazdów z kontynentu azjatyckiego (nawet do 9 miesięcy), co wpływa na tempo realizacji zamówień.

W okresie III kwartału 2021/2022 przychody wygenerowane w ramach linii LPS wyniosły 2,15 mln zł wobec 1,57 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (+36,9% r/r). Narastająco wypracowana sprzedaż wyniosła 5,79 mln zł, co oznaczało poprawę o 24,5% w porównaniu do przychodów osiągniętych w okresie I-III kw. 2020/2021. Wzrost sprzedaży jest efektem zwiększonej liczby zrealizowanych prac serwisowych. W trzech kwartałach obecnego roku obrotowego DT Sp. z o.o. wykonała łącznie 3.596 prac serwisowych, co oznaczało poprawę o 35,5% względem analogicznego okresu w roku poprzednim.

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

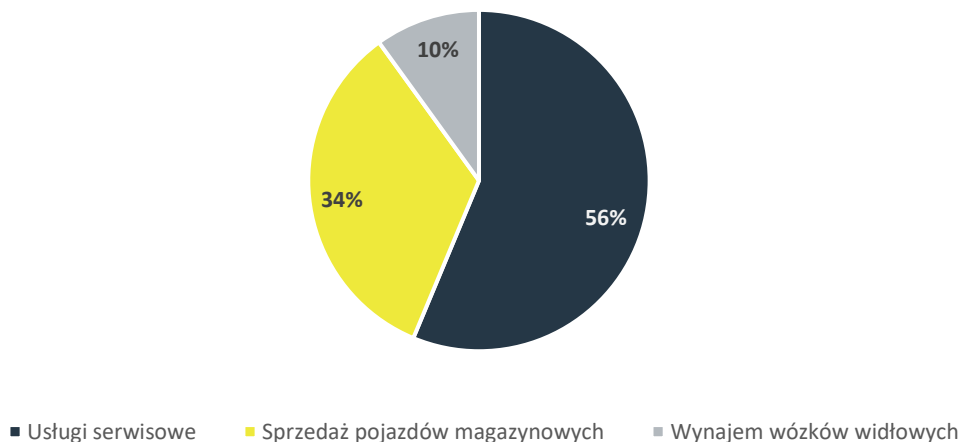


### Wolumen wykonanych prac (przeглядów, zleceń planowanych oraz awaryjnych) w ramach linii LPS



Zauważalnym trendem w rozwoju linii biznesowej LPS jest rosnący udział sprzedaży usług w łącznych przychodach linii. Jeszcze w okresie I-III kw. 2020/2021 usługi serwisowe odpowiadały za 45% generowanych przychodów linii. W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2021/2022 usługi stanowiły już 56% łącznej wartości sprzedaży Logistics Processes Support. Według opinii Emitenta jest to zmiana pozytywna, ponieważ obszar usług stanowi stabilniejszy element sprzedaży w porównaniu do przychodów osiąganych poprzez sprzedaż pojazdów, podatną na możliwe wahania koniunkturalne w Polsce i na świecie. Warto zaznaczyć, że na sprzedaży usług serwisowych LPS osiąga również wyższą marżę. Stabilny, 10%-11% udział w przychodach linii posiada długoterminowy wynajem pojazdów magazynowych.

### Udział poszczególnych typów usług w przychodach linii LPS w okresie I-III kw. 2021/2022



### 6.3. Segment technologii wodorowych – SES Hydrogen

Działalność segmentu technologii wodorowych rozwijana jest w ramach spółki zależnej Emitenta – SES Hydrogen S.A. Na rzecz SES Hydrogen przeniesione zostały prawa do projektów rozwojowych, będących w trakcie realizacji pod postacią Elektrolizera oraz Kotła wodorowego. Spółka skupia się na dalszym rozwoju projektów wodorowych celem doprowadzenia do ich pełnej komercjalizacji. SES Hydrogen korzysta z wynalazków stanowiących wartość intelektualną będącą własnością Grupy Sescom, objętych patentami: Generators wodoru oraz tlenu, Zespołu generatora wodoru oraz tlenu, Zespołu kotła grzewczego.

Z zamiarem wydzielenia części prac związanych z komercjalizacją elektrolizerów, w dniu 26.11.2021 w ramach Grupy Sescom powołano spółkę celową SES Hydrogen 1 Sp. z o.o., w którym SES Hydrogen S.A. posiadała 100% udziałów oraz głosów na zgromadzeniu wspólników. W ciągu 6 miesięcy od powołania, wskutek zmiany koncepcji kształtu organizacji prac w ramach segmentu technologii wodorowych, spółka SES Hydrogen 1

Sp. z o.o. nie została wpisana do KRS i tym samym uległa rozwiązaniu. Dalsze prace w ramach segmentu prowadzone są w ramach SES Hydrogen S.A.

W obszarze rozwoju produktu, w okresie I-III kw. 2021/2022 kontynuowane były prace nad prototypami elektrolizera i kotła wodorowego gwarantujących sprawność rynkową, gotowych do pełnej komercjalizacji. Celem zespołu jest przygotowanie kotła wodorowego w wersji o mocy 0,5 MW do maja 2023 r. i w ciągu roku od tej daty doprowadzenie urządzenia do certyfikacji TRL9, to jest otrzymanie produktu gotowego do szerokiej produkcji i komercjalizacji. W przypadku elektrolizera, spółka oczekuje na doprowadzenie obecnej wersji urządzenia do etapu umożliwiającego komercjalizację w ciągu 12 najbliższych miesięcy. O dobrym kierunku wykonanych do tej pory prac świadczy opinia European Clean Hydrogen Alliance. W grudniu 2021 r. projekt modułowych elektrolizerów znalazł się na opublikowanej przez European Clean Hydrogen Alliance liście projektów mających szansę na komercjalizację. Celem ECHA jest ułatwienie inwestycji w rozwój i implementację technologii wodorowych na europejskim rynku. Dzięki inicjatywie możliwe ma być szybsze nawiązywanie kontaktów pomiędzy firmami, które działają w branży wodorowej. Projekt modułowych elektrolizerów został wyróżniony spośród 1000 europejskich projektów. Pozytywna ocena komisji ECHA świadczy o spełnieniu przez produkt rozwijany w ramach Grupy Sescom następujących kryteriów: stopnia zaawansowania prac nad projektem, czasu wdrożenia, stopnia redukcji emisji gazów cieplarnianych. Na liście projektów opłacalnych znalazł się także projekt spółki stowarzyszonej Nephthye S.A.

Kluczowym obszarem warunkującym dalszy rozwój segmentu jest poszerzanie współpracy z kolejnymi podmiotami, zainteresowanymi produktami i usługami rozwijanymi przez SES Hydrogen. W tym celu spółka zawiera listy intencyjne w kolejnymi instytucjami, w tym jednostkami samorządu terytorialnego. W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022 doszło do zawarcia listu intencyjnego ze spółką Polskie Domy Drewniane S.A. W ramach tej współpracy SES Hydrogen dostarczy Polskim Domom Drewnianym S.A. zeroemisyjny kocioł wodorowy, który zostanie wykorzystany do ogrzania pierwszego wodorowego osiedla w Polsce w Rudzie Śląskiej. Dodatkowo w zaawansowanej fazie negocjacji znajduje się zawarcie kolejnej współpracy w zakresie dostawy kotła wodorowego dla firmy deweloperskiej realizującej budowę ekologicznego osiedla mieszkaniowego w jednym z miast Wielkopolski.

W obszarze popularyzacji technologii wodorowych oraz zwiększania świadomości marki, SES Hydrogen podjął w analizowanym okresie działania w zakresie nawiązywania partnerstw z organizacjami polskimi i międzynarodowymi a reprezentanci spółki uczestniczyli w inicjatywach organizacji branżowych, targach i konferencjach merytorycznych, takich jak: Wirtualne Targi Wodorowe, H2Poland 2022 czy Eco-ON. W ramach działań nastawionych na promocję bezpieczeństwa rozwijanych technologii wodorowych, a także działań edukacyjnych związanych ze specyfiką użytkowania wodoru, SES Hydrogen S.A. w dniu 9 maja 2022 r. podpisał z SGSP porozumienie, którego celem jest prowadzenie wspólnych działań w obszarze badań, organizacji oraz działalności dydaktycznej i promocyjnej w obszarze technologii wodorowych. SGSP jest uczelnią służb państwowych kształcąca strażaków oraz ekspertów w zakresie bezpieczeństwa powszechnego i ochrony ludności. Współpraca z uczelnią będzie stanowić dodatkowe wsparcie w dalszych pracach R&D w obszarze autorskich technologii wodorowych Grupy Emitenta.

Do sfinansowania dalszego rozwoju technologii wodorowych niezbędne będą zewnętrzne środki finansowe. Jeszcze w I poł. 2021 r. Emitent podjął decyzję o udziale w naborze programu priorytetowego *Sprawiedliwa transformacja Nowa Energia* uruchomionym przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Projekt Emitenta pod nazwą *Budowa stacji tankowania wodoru dla autobusów oraz samochodów ciężarowych i osobowych* otrzymał pozytywną ocenę w pierwszym etapie naboru oraz został zakwalifikowany do kolejnej rundy. W ramach programu możliwe było dofinansowanie 85% kosztów kwalifikowanych w formie pożyczki, z możliwością umorzenia do 40% wypłaconej kwoty. W dniu 5 stycznia 2022 r. Emitent podjął decyzję o rezygnacji z dalszego udziału w programie. Wraz z napływem informacji o nowych programach i warunkach finansowania, Emitent identyfikuje większą korzyść w udziale w inicjatywach o wsparciu w postaci bezzwrotnych dotacji oraz o ściśle dedykowanym zakresie projektów będących przedmiotem możliwego dofinansowania. Wobec powyższego SES Hydrogen S.A. w II kwartale roku 2021/2022 złożył fiszkę projektową w naborze

programu EIC Accelerator. Spółka uzyskała pozytywną ocenę wniosku skróconego w aplikacji do programu, który jest jednym z konkursów Horyzont Europa, mającym na celu wspieranie przełomowych, innowacyjnych przedsięwzięć. Przedmiotem wniosku jest pozyskanie dofinansowania na realizację projektu kotła wodorowego o mocy 0,5MW. Maksymalna kwota dofinansowania projektu to 2,5 mln EUR. Obecnie celem spółki jest uzyskanie pozytywnej oceny wniosku właściwego w kolejnym etapie selekcji. Wniosek o dofinansowanie w ramach naboru dotyczy obszaru tematycznego: Technologie „Fit for 55” - dedykowanego projektom mającym na celu dostosowanie klimatu, energii, użytkowania gruntów i transportu w UE do zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% do 2030 r. Nabór wniosków zostanie zakończony w czwartym kwartale 2022 roku.

W obecnym roku obrotowym, w ramach segmentu technologii wodorowych, Emitent zdecydował się dokonać inwestycji w gdyński start-up – Nephthye. W dniu 20.12.2021 r. Emitent podpisał umowę nabycia 600 akcji spółki Nephthye S.A. stanowiących 30% kapitału zakładowego tego podmiotu. Wartość transakcji wyniosła 430.500 zł, natomiast nabycie zostało rozliczone jako przeniesienie własności akcji w miejsce zapłaty kwoty pieniężnej wynikającej z pożyczki w kwocie 430.500 zł zaciągniętej w dniu 04.01.2021 r. u Emitenta przez zbywcę akcji Nephthye S.A. – Nexus Consultants Sp. z o.o. Nephthye S.A. realizuje projekt produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd. Projekt zakłada wykorzystanie uzyskanego wodoru do zasilania statków serwisowych obsługujących farmy wiatrowe.

Emitent uważa projekt Nephthye za komplementarny wobec usług i produktów rozwijanych w ramach SES Hydrogen. Zaangażowanie kapitałowe w Nephthye S.A. powinno zdynamizować dalszy rozwój oferty Emitenta w obszarze produkcji i dostaw zielonej energii.

#### **6.4. Segment usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów - FIXFM**

W okresie od października 2021 r. do czerwca 2022 r. segment usług serwisowych dla klienta indywidualnego oraz small B2B rozwijany jest w ramach spółki FIXFM S.A. – nabytej przez Sescom S.A. w październiku 2020 r. Koncepcja głównego produktu rozwijanego przez spółkę – platformy typu marketplace usług technicznych dla małych biznesów i klientów indywidualnych, powstała już w pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020. Emitent opracował wówczas model biznesowy projektu mającego stanowić odpowiedź Grupy Sescom na potrzeby nowego segmentu klientów. Decyzją Zarządu Emitenta dalszy rozwój produktu został zlecony spółce FIXFM S.A.

W pierwszej fazie działalności podmiotu, jeszcze w roku obrotowym 2020/2021 zespół spółki wdrażał i testował kolejne funkcjonalności w aplikacji FIX App oraz realizował pierwsze komercyjne zlecenia zewnętrzne pochodzące z pilotaży przeprowadzanych wśród firm assistance. Pierwsza sprzedaż na poziomie kilku tys. zł pojawiła się w lutym 2021 r. W ciągu kolejnych miesięcy spółce FIXFM udało się podnieść poziom miesięcznych przychodów do kwoty ok. 300 tys. zł., oferując coraz większy zakres usług specjalistycznych firmom z segmentu home assistance.

W okresie I-III kw. 2021/2022 segment FIXFM wypracował sprzedaż na poziomie 2,14 mln zł, o 1,9 mln zł więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (+826,4% r/r). W analizowanym okresie za pośrednictwem FIXFM zrealizowano 6.732 prace serwisowe wobec 889 rok wcześniej.

W okresie od października 2021 r. do grudnia 2021 r. za pośrednictwem FIXFM zrealizowano 2.298 prac serwisowych. Spółka wygenerowała przychody w wysokości 1,87 mln zł.

Sprzedaż wypracowana przez FIXFM S.A. była wynikiem współpracy z klientami z segmentu Home Assistance. Według stanu na koniec III kw. roku obrotowego 2021/2022 spółka:

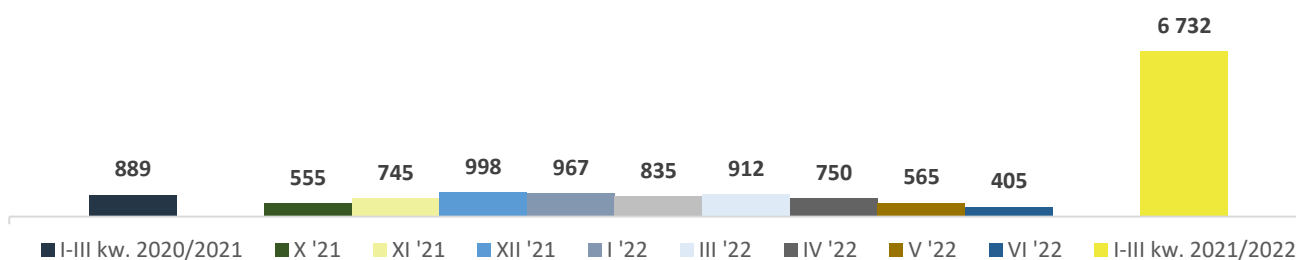
- obsługiwała 4 klientów świadczących usługi home assistance dla ubezpieczonych klientów,
- posiadała sieć ponad 600 aktywnych podwykonawców w 15 województwach w Polsce,

- realizowała zlecenia w 8 branżach (hydraulika, elektryka, urządzenia grzewcze, gazownictwo, usługi ślusarskie, serwis RTV i AGD, naprawa PC).

#### Niepowiązana sprzedaż segmentu usług serwisowych dla małego biznesu i konsumentów w mln zł



#### Wolumen wykonanych zleceń serwisowych za pośrednictwem FIXFM



Założeniem biznesowym było zdynamizowanie dalszego rozwoju FIXFM, w szczególności poprzez inwestycje w rozwój produktu i marketing, w oparciu o pozyskanie zewnętrznego inwestora finansowego. Pomimo sukcesywnego zwiększania wolumenu sprzedaży, spółka do dnia publikacji niniejszego raportu nie osiągnęła progu rentowności, a finansowanie dalszej działalności segmentu było oparte wyłącznie o wolne środki Emitenta. Pozyskaniu zewnętrznego finansowania nie sprzyjała obecna sytuacja geopolityczna. Wojna w Ukrainie wstrzymała popyt inwestycyjny podmiotów funkcjonujących na rynku finansowym lub przekierowała go w stronę pewniejszych projektów o mniejszej stopie zwrotu. Wobec braku możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego, a także potrzeb kapitałowych związanych z dalszym rozwojem segmentów: Facility management, Technologii wodorowych oraz konieczności gromadzenia środków na projekty akwizycyjne, Zarząd Emitenta podjął decyzję o zaprzestaniu finansowania segmentu Usług serwisowych dla klientów indywidualnych i małych firm oraz zamknięciu tego segmentu. Zarząd Sescom SA rozpoczął również działania w celu połączenia spółek: Sescom SA oraz FIXFM SA. Decyzja o połączeniu podmiotów podjęta zostanie podczas ich walnych zgromadzeń.

Warto podkreślić, że know-how i zasoby w formie aktywów, technologii pozostaną własnością Emitenta. Potencjał i wiedza wypracowane przez FIXFM są możliwe do wykorzystania w przyszłości, a Zarząd nie wyklucza powrotu do projektu stworzenia platformy do sprzedaży usług serwisowych dla small B2B oraz klientów indywidualnych w przyszłości, w sytuacji pojawienia się partnera finansowego oraz poprawy koniunktury gospodarczej. Ponad 70% pracowników zaangażowanych w rozwój segmentu FIXFM zostało wcielonych w struktury pozostałych spółek córek z Grupy Sescom. Ich umiejętności zostaną wykorzystane w obszarze IT, rozwoju sieci serwisowej czy zarządzaniu projektami.



#### 6.5. 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.

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

Zarząd Sescom S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2021/2022.

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

Według stanu na pierwszy dzień roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom S.A.:

<b>Akcjonariusz – osoba zarządzająca</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>udział w kapitale</b>	<b>liczba głosów</b>	<b>udział w głosach</b>
<b>Sławomir Halbryt</b>	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
<b>Sławomir Kądziała</b>	241 588	11,50%	241 588	8,48%
<b>Adam Kabat</b>	159 095	7,58%	159 095	5,58%
<b>Magdalena Budnik</b>	22 286	1,06%	22 286	0,78%
<b>Akcjonariusz – osoba nadzorująca</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>udział w kapitale</b>	<b>liczba głosów</b>	<b>udział w głosach</b>
<b>Krzysztof Pietkun (pośrednio poprzez Negril 3 sp. z o.o.)</b>	437 000	18,81%	437 000	13,86%
<b>Suma</b>	<b>1 865 844</b>	<b>88,85%</b>	<b>2 665 844</b>	<b>93,54%</b>

W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2021/2022 (od 01.10.2021 r. do 30.06.2022 r.) doszło do następujących transakcji mających wpływ na strukturę akcji Sescom S.A. w posiadaniu osób zasiadających w organach Emitenta:

- 1) zbycie w dniu 27.10.2021 r. 42.000 sztuk akcji Emitenta przez Negril 3 sp. z o.o. – podmiot blisko związany z panem Krzysztofem Pietkunem pełniącym funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta,
- 2) zbycie przez Negril 3 sp. z o.o. – podmiot blisko związany z panem Krzysztofem Pietkunem pełniącym funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz nabycie przez Alfa 1 CEE Investments S.A., SICAV-SIF – podmiot blisko związany z panem Krzysztofem Pietkunem pełniącym funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta i Tomaszem Matczukiem pełniącym funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, 395.000 sztuk akcji Emitenta w dniu 17.11.2021 r.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom S.A.:

<b>Akcjonariusz – osoba zarządzająca</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>udział w kapitale</b>	<b>liczba głosów</b>	<b>udział w głosach</b>
<b>Sławomir Halbryt</b>	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
<b>Sławomir Kądziała</b>	241 588	11,50%	241 588	8,48%
<b>Adam Kabat</b>	159 095	7,58%	159 095	5,58%
<b>Magdalena Budnik</b>	22 286	1,06%	22 286	0,78%
<b>Akcjonariusz – osoba nadzorująca</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>udział w kapitale</b>	<b>liczba głosów</b>	<b>udział w głosach</b>
<b>Krzysztof Pietkun (pośrednio poprzez Alfa 1 CEE Investments S.A., SICAV-SIF)</b>	395 000	18,81%	395 000	13,86%
<b>Suma</b>	<b>1 874 659</b>	<b>86,85%</b>	<b>2 624 659</b>	<b>90,31%</b>

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów DT Sp. z o.o.:

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

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji SES Hydrogen S.A.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	2 700 000	100,00%	5 400 000	100,00%
- pośrednio poprzez Sescom S.A.*	2 493 000	92,33%	4 986 000	92,33%
- pośrednio poprzez Project Evolution Sp. z o.o.*	207 000	7,67%	414 000	7,67%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Nephtyne S.A.:

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

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Emitent w dniu 20 grudnia 2021 r. podpisał umowę nabycia akcji Nephtyne S.A. z siedzibą w Gdyni („Nephtyne”). Przedmiotem transakcji było 600 akcji serii A o wartości nominalnej 100 zł za akcję, uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że każda z nich posiada dwa głosy na walnym zgromadzeniu Nephtyne.

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Sanasens Sp. z o.o. w likwidacji:

Wspólnik – osoba zarządzająca	Liczba udziałów	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	20	20,00%	20	20,00%
- pośrednio poprzez Sescom S.A.*	20	20,00%	20	20,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na koniec trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Bankilo P.S.A.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	50.000	12,9%	50.000	12,9%
- pośrednio poprzez Sescom S.A.*	50.000	12,9%	50.000	12,9%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

W dniu 27.04.2022 r. NWZA spółki Bankilo S.A., które podjęło uchwałę w sprawie emisji 100.000 akcji serii B, udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Bankilo P.S.A został obniżony z poziomu 17,39% do poziomu 12,9%.

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

**6.8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności 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.

**6.9. 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 pkt. 3.4. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 44.

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

Informacje dotyczące pożyczek udzielonych przez Sescom S.A. spółkom należącym do Grupy Sescom znajdują się w poniżej tabeli. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na dzień	Stan na dzień
	2022-06-30 PLN	2021-09-30 PLN
<b>Pożyczki udzielone brutto</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	3 236 439	605 794
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	91 963	526 908
<b>Odpis aktualizujący należności z tyt pożyczki</b>	(91 963)	(91 963)
<b>Razem z tego:</b>	<b>3 236 439</b>	<b>1 040 739</b>
krótkoterminowe	3 236 439	1 040 739
długoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 236 439</b>	<b>1 040 739</b>

**Pożyczki udzielone podmiotom zależnym przez Sescom S.A.**

	Stan na dzień	Stan na dzień
	2022-06-30 PLN	2021-09-30 PLN
Sescom Ltd.	-	98 262
SES-HYDROGEN	1 897 437	202 184
FIXFM Sp z o.o.	1 339 002	305 348
<b>Razem</b>	<b>3 236 439</b>	<b>605 794</b>

**Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym przez Sescom S.A.**

	Stan na dzień	Stan na dzień
	2022-06-30	2021-09-30
	PLN	PLN
NEXUS Consultans Sp. zo.o.	-	434 945
BRINC Limited Sp. z o.o.:		
- wartość udzielonej pożyczki	91 963	91 963
- odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki	(91 963)	(91 963)
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>434 945</b>

Sescom S.A. oraz pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. nie udzielały w okresie objętym niniejszym raportem innych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji.

**7. Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom S.A oraz Grupy Kapitałowej Sescom S.A., w tym niewymienione wcześniej wydarzenia korporacyjne w okresie od października 2021 r. do dnia publikacji niniejszego raportu**

- **Podpisanie wstępnej umowy nabycia 100% udziałów Enertech FM Limited oraz rezygnacja z finalizacji tej transakcji**

W dniu 01.12.2021 r. spółka zależna Emitenta – Sescom Ltd podpisała umowę wstępną nabycia 100% udziałów Enertech FM Limited z siedzibą w Londynie. Enertech jest spółką realizującą szeroki zakres usług technicznego Facility Management dla sieci handlowych, obiektów przemysłowych oraz budynków użyteczności publicznej. Działania operacyjne prowadzi na terenie Wielkiej Brytanii.

Zgodnie z umową strony ustaliły następujące kluczowe warunki transakcji:

- podpisanie finalnej umowy nabycia udziałów nastąpi nie później niż w ciągu 3 pełnych miesięcy od dnia podpisania umowy wstępnej, a więc do końca lutego 2022 r.,
- bazowa cena nabycia wyniesie 8,37 mln GBP oraz zostanie skorygowana o dług netto,
- ostateczna cena będzie zależna od wyniku EBITDA osiągniętego przez Enertech w ciągu 2 pierwszych pełnych lat w grupie kapitałowej Sescom S.A.,
- końcowe rozliczenie transakcji nastąpi w I połowie 2024 r.

W dniu 18.02.2022 r. Sescom Ltd podjęła decyzję o rezygnacji z dalszej realizacji projektu akwizycji spółki Enertech FM Limited. Decyzja podyktowana była otrzymaniem oświadczenia współników strony sprzedającej, w którym dotychczasowi właściciele powiadomili o braku możliwości przeprowadzenia transakcji w 2022 roku ze względów osobistych, zaznaczając, że nie wykluczają opcji powrotu do rozmów w późniejszym terminie. Zarząd Sescom Limited, uznając decyzję Sprzedających, postanowił wstrzymać dalsze prace związane z przejściem Enertech FM Limited na rzecz innych projektów akwizycyjnych, mających szansę na szybszą finalizację.

Emitent kontynuuje działania dotyczące selekcji i ustalenia wstępnych warunków transakcji z kolejnymi podmiotami działającymi w obszarze technicznego facility management, skupiając się na rynkach: brytyjskim, niemieckim i holenderskim.

- **Rekomendacja Zarządu Emitenta dotycząca przeznaczenia zysku netto Sescom S.A. za rok obrotowy 2020/2021 na kapitał zapasowy**

W dniu 21.02.2022 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020/2021 w kwocie 1.576.972,68 zł. Zarząd Emitenta, kierując się Polityką dywidendy w Spółce, zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sescom S.A. przeznaczenie całości zysku

netto osiągniętego w roku obrotowym 2020/2021 na kapitał zapasowy Spółki. Zarząd Sescom S.A. dokonując rekomendacji wziął pod uwagę możliwość realizacji projektów inwestycyjnych w okresie najbliższych 12 miesięcy, w szczególności zagranicznych akwizycji, których realizacja zostanie częściowo pokryta środkami własnymi.

## **8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2021/2022**

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

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

#### **▪ Konflikt zbrojny w Ukrainie**

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

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

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

#### **▪ Dalszy rozwój projektów wodorowych**

Istotną działalnością B+R Grupy Emitenta, która docelowo ma stanowić jej istotny segment przychodowy jest rozwój i przyszła komercjalizacja rozwiązań wodorowych. Kluczowym projektem Emitenta jest HGaaS – koncepcja ekosystemu wykorzystania wodoru wygenerowanego w małych i średnich instalacjach OZE. Celem komercjalizacji Emitent rozwija 2 urządzenia: elektrolizer do produkcji wodoru oraz kocioł wodorowy – dla zastosowań w ciepłownictwie. Kluczowe dla dalszego rozwoju projektów wodorowych jest:

- znalezienie partnerów technologicznych, których zasoby pozwolą na przeprowadzenie pilotażowych prefabrykacji urządzeń oraz przygotowanie produkcji na pierwsze zamówienia komercyjne,
- promocja wodoru, jako „zielonego” paliwa wraz z utworzeniem programów dofinansowania dla rozwiązań wodorowych na szczeblu unijnym oraz krajowym, w tym zorientowanych na procesy dekarbonizacji transportu zbiorowego i zeroemisyjnych rozwiązań w ciepłownictwie.

- **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.

- **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.

- **Dalszy rozwój oferty usługowej**

Grupa Sescom, dzięki mnogości świadczonych usług, ma możliwość obsługi największych i najbardziej wymagających klientów. Nadejście pandemii koronawirusa wprowadziło na rynek nowe trendy: sprzedaż multikanalową, inwestycje w urządzenia bezobsługowe, popularyzację dostaw pod drzwi, odbiór osobisty zakupów online. Sieci detaliczne konkurują ze sobą nie tylko jakością towaru lub usługi. Elementem rywalizacji jest również szybkość dostaw, wystrój sklepu, wykorzystanie nowych technologii. Zarząd Sescom ma świadomość zachodzących zmian. W ostatnim roku obrotowym wzrosła popularność usługi zarządzania efektywnością energetyczną rozwijanej w ramach linii Sescom Energy. Usługa pozwala istotnie ograniczyć koszt zużycia energii elektrycznej w obiekcie, a obecni klienci dzięki wsparciu Sescom zredukowali koszt energii w placówkach o kilkanaście procent w skali roku. Na pierwsze wielkoskalowe kontrakty komercyjne czeka usługa asset management w oparciu o technologię RFID. Ciągły rozwój oferty Sescom o wykorzystanie nowych technologii stanowi przewagę konkurencyjną Emitenta na rynku dostawców usług FM.

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

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

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

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

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

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

Grupa Sescom prowadzi działalność operacyjną w ponad 20 krajach Europy. Dramatyczne wydarzenia w Ukrainie rozpoczęte w drugiej połowie lutego 2022 roku pokazują, że również w krajach Europy może dojść do wybuchu konfliktu zbrojnego na pełną skalę, z towarzyszącymi konsekwencjami: zagładą życia ludzkiego i zniszczeniami obiektów cywilnych. W obliczu zwiększonego ryzyka występowania konfliktów zbrojnych oraz objęcia działaniami wojennymi również krajów działalności sprzedażowej Sescom, Emitent ma świadomość wszelkich konsekwencji, gdzie brak możliwości prowadzenia działalności operacyjnej na terytorium objętym wojną jest jedynie jedną, najłagodniejszą z nich. Jednocześnie Emitent zaznacza, że nie prowadzi działań sprzedażowych ani operacyjnych na wschód od Polski: w Rosji, Białorusi, jak i Ukrainie. Obecny wpływ działań wojennych w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy Emitenta. Zarząd dostrzega jednak negatywny wpływ pośredni: wzrost cen towarów i usług, a także szeroko rozumianą niepewność gospodarczą w segmencie retail, która może skutkować zaniechaniem części projektów inwestycyjnych przez dotychczasowych klientów Grupy.

- **Ryzyko płynności finansowej**

Zarząd Sescom S.A. jest świadomy występowania ryzyka płynności finansowej, które towarzyszy prowadzeniu działalności gospodarczej. Utrzymywanie bezpiecznego poziomu gotówki oraz aktywów szybko zbywalnych stanowi kluczowy aspekt funkcjonowania przedsiębiorstw zwłaszcza w obecnym czasie spowolnienia gospodarczego. Grupa Sescom, w wyniku zdobywanych doświadczeń rynkowych odpowiednio niweluje ryzyko braku płynności. Grupa realizuje strategię wielu zleceń dla znacznej liczby kontrahentów z różnych branż. W ten sposób ograniczone jest ryzyko uzależnienia od jednego klienta lub branży. Ponadto spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają polisę OC na wypadek roszczeń osób trzecich oraz kontrahentów spółek, wynikających z wykonywania prac przez pracowników, współpracowników lub podwykonawców Grupy. Grupa prowadzi również aktywny monitoring należności oraz niezwłoczne interwencje w przypadku nierzetelnych płatników. Do dnia publikacji raportu Spółka nie identyfikuje zagrożenia związanego z brakiem możliwości odzyskania należności istotnej wartości.

- **Ryzyko stopy procentowej**

Grupa Sescom zamierza przeprowadzić akwizycję na rynkach Europy zachodniej wykorzystując do tego m.in. finansowanie zewnętrzne w postaci kredytów bankowych, których oprocentowanie uzależnione jest od poziomu stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym. Stopy referencyjne, które do początku 2022 roku pozostawały na historycznie niskich poziomach, ulegają stopniowemu podnoszeniu przez banki centralne, tym samym podnosząc koszt obsługi zaciągniętych zobowiązań, opartych o procentowanie zmienne. Rosnący koszt kapitału obcego może wpłynąć na pogorszenie efektywności finansowej planowanych przez Emitenta przedsięwzięć – w tym akwizycji i inwestycji w technologie z wykorzystaniem długu. Emitent minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez dokładną analizę celu finansowania oraz możliwości spłaty zobowiązań przy założeniu utrzymujących się wysokich stóp procentowych.

- **Ryzyko związane z akwizycjami zagranicznymi**

Grupa Sescom zgodnie z przyjętą strategią zamierza w sposób znaczący zwiększyć udział w rynku FM w Europie Zachodniej poprzez akwizycje zagraniczne na rynkach: Wielkiej Brytanii, Niemczech, Hiszpanii, Francji czy w krajach Beneluksu. Celem jest poszukiwanie jedynie rentownych podmiotów o znaczących perspektywach wzrostu, których przejęcie pozwoli na wykorzystanie efektów synergii dla wzrostu wartości Grupy Sescom poprzez rozproszenie i zaangażowanie działalności w większej ilości krajów. Pomimo dołożenia staranności przy podjęciu decyzji o wyborze odpowiedniego podmiotu do przejęcia poprzedzonej pełnym badaniem due diligence w celu zminimalizowania wszelkich ryzyk związanych z przeprowadzeniem transakcji, niewykluczona jest akwizycja podmiotu, którego wyniki finansowe w dłuższej perspektywie w negatywny sposób wpłyną na skonsolidowane zyski Grupy Sescom.

#### ▪ **Ryzyko podatkowe**

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

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

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

#### ▪ **Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników**

Grupa Sescom w ramach prowadzonej przez siebie działalności korzysta z kompetencji wykwalifikowanych pracowników technicznych oddelegowanych do prac przy wykonywaniu czynności serwisowych. Obecna koniunktura rynku zatrudnienia przejawia tendencje wskazujące na wysoki popyt na takich pracowników wśród pracodawców, co pozwala takim pracownikom zająć atrakcyjną pozycję negocjacyjną w trakcie ustalania warunków przyszłego zatrudnienia. Wysoka konkurencja w pozyskaniu oraz utrzymaniu takiego pracownika może prowadzić do wystąpienia braków kadrowych w Grupie Sescom, przez co świadczenie usług serwisowych może napotkać problemy organizacyjne.

#### ▪ **Ryzyko prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej**

Prowadzone przez Grupę Sescom, a w szczególności przez oddelegowaną do tego spółkę zależną SES Hydrogen S.A. projekty wodorowe są efektem wprowadzonej strategii „Sescom 2030: Wise Fururist”, dążąc tym samym do poszerzenia zakresu technicznego Facility Management, oferując nowatorskie rozwiązania wykorzystujące odnawialne źródła energii. Grupa Sescom jest w posiadaniu patentów w obszarze technologii wodorowej oraz oczekuje na rejestrację kolejnych, w dalszym ciągu pracując nad nowymi rozwiązaniami. Ryzyko prowadzenia działalności badawczo – rozwojowej krystalizuje się w momencie komercjalizacji opracowanych rozwiązań, kiedy to poprzez dokonanie znacznych nakładowych inwestycyjnych na wdrożenie nowych technologii, Grupa Sescom nie osiągnie wymiernych korzyści finansowych z zastosowanych rozwiązań.

#### ▪ **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 inicjowana nowych projektów i tworzenia nowych linii biznesowych**

Grupa Emitenta buduje przewagę konkurencyjną poprzez oferowanie klientom wielu komplementarnych wobec siebie usług opartych o wykorzystanie najnowszych technologii. Taka strategia wymaga podejmowania pewnego ryzyka poprzez otwieranie nowych linii biznesowych i ponoszenia kosztów R&D. Niektóre



z dokonanych inwestycji oraz rozpoczętych projektów mogą nie zapewnić zakładanych pierwotnie efektów. Przykładem jest segment usług serwisowych dla małych firm i klientów indywidualnych, który wobec niekorzystnych warunków makroekonomicznych oraz braku finansowania zewnętrznego, został zamknięty a odpis aktualizujący inwestycję w spółkę FIXFM S.A. odpowiedzialną za rozwój segmentu, obciążył wynik Sescom w III kwartale roku 2021/2022.

## 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 2021/2022 (okres od 1 października 2021 r. do 30 czerwca 2022 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

Adam Kabat  
Członek Zarządu

Magdalena Budnik  
Członek Zarządu

Sławomir Kądziała  
Członek Zarządu