

OPINIA I RAPORT
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
SESCOM S.A.

w Gdańsku

za okres

od 1 października 2015 r.
do 30 września 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**

Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej SESCOM S.A.

z siedzibą w Gdańsku ul. Grunwaldzka 82

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest SESCOM S.A. z siedzibą w Gdańsku, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **39 984 511 zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości **4 427 554 zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4 450 295 zł**
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **- 3 189 281 zł**
6. noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej SESCOM S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego Jednostkę dominującą (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.) - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności w oparciu o wynik przeprowadzonego badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.),
- * krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- * międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.), a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Piotr Witek
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9631
Prezes Zarządu
REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 6 lutego 2017 r.

RAPORT

**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

SESCOM S.A.

z siedzibą w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 82

za okres
od 1 października 2015 do 30 września 2016 roku

CZĘŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - jednostka dominująca

SESCOM S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 82.

Jednostka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Tomaszem Binkowskim w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej nr 71/73 m. 10 w dniu 14 sierpnia 2008 r. (Rep. A nr II - 18518/2008).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 29 września 2008 r. pod numerem KRS 0000314588.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 stycznia 2017 r., identyfikator wydruku: RP/314588/22/20170103144130.

Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 9571006288, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220679145.

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

Kapitał podstawowy jednostki dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2016 roku wynosił 2.100.000 zł i dzieli się na 2.100.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 złotych.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 30 września 2016 roku obejmuje następujące serie akcji:

Seria	Liczba Akcji	Wartość Akcji	Udział
Seria akcji A - akcje imienne	750 000	750 000 zł	35,71%
Seria akcji A - akcje zwykłe	750 000	750 000 zł	35,71%
Seria akcji B - akcje zwykłe	50 000	50 000 zł	2,38%
Seria akcji C - akcje zwykłe	100 000	100 000 zł	4,76%
Seria akcji D - akcje zwykłe	450 000	450 000 zł	21,43%
Suma:	2 100 000	2 100 000,00 zł	100,00%

Władzami jednostki dominującej są:

- * Walne Zgromadzenie,
- * Rada Nadzorcza,
- * Zarząd.

W skład Zarządu wchodzi:

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

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, łącznie dwóch członków Zarządu, lub członek Zarządu wraz z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego w Jednostce Dominującej pełni Pani Joanna Gawrońska.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 30 września 2015 r. zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 7 z dnia 30 marca 2016 r.

2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca: SESCOM S.A. - z siedzibą w Polsce,

Jednostki zależne na dzień bilansowy objęte konsolidacją pełną:

- Sescom Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom Muszaki Szerviz kft z siedzibą w Budapeszcie (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu (jednostka zależna) - 100% udziałów
- SDC Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (jednostka zależna) - 100% udziałów
- SESTORE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (jednostka zależna) - 100% udziałów

Jednostki stowarzyszone objęte wyceną udziałów metodą praw własności:

- Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A. (BCTT S.A.) - z siedzibą w Gdańsku - 30% udziałów;

3. Przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej SESCOM S.A jest naprawa i konserwacja maszyn, produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych. Jest on zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych zagranicznych jest zarządzanie oraz świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech, Słowacji, Węgier, Niemiec, Austrii.

Przedmiotem działalności SDC Sp. z o.o. są prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie i optymalizujące procesy.

Przedmiotem działalności SESTORE Sp. z o.o. są usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 30 września 2016 r.

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk

- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101

- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Piotr Witek, nr ewidencyjny 9631,

- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, ze zm.),

- uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2016 r. na podstawie Protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Nr 5/III/2016 oraz paragrafu 17 statutu Jednostka Dominująca dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 września 2016, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.). Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101.

- podstawa przeprowadzenia badania: umowa nr 71/B/2016 zawarta w dniu 10 listopada 2016 roku.

5. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. zostało zbadane przez firmę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń .

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone na dzień 30 września 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r., gdzie:

- suma aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	34 577 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	3 941 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	3 941 tys. zł
- zmniejszenie środków pieniężnych wynosiło:	-4 031 tys. zł

zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię **bez zastrzeżeń**.

6. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej oraz dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej SESCOM S.A. złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawidłowość danych ujętych w księgach badanego okresu,

- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie istotne dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

7. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek zależnych, stowarzyszonych i innych, w których jednostka dominująca SESCOM S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela:

UDZIAŁY I AKCJE PODMIOTACH POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU										
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Suma bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów netto*
1.	Sescom Czech Republic s.r.o	Czechy	Zarządzanie oraz świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji.	jednostka zależna	pełna	155 754 zł	1 110 254 zł	100,00%	100,00%	3 285 464 zł
2.	Sescom Muszaki Szerviz kft	Węgry	Zarządzanie oraz świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier.	jednostka zależna	pełna	237 538 zł	423 688 zł	100,00%	100,00%	1 224 637 zł
3.	Sescom GmbH	Niemcy	Zarządzanie oraz świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec.	jednostka zależna	pełna	120 274 zł	2 615 267 zł	100,00%	100,00%	6 699 866 zł
4.	Sescom Technischer Support GmbH	Austria	Zarządzanie oraz świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii.	jednostka zależna	pełna	156 793 zł	1 204 776 zł	100,00%	100,00%	1 448 110 zł

UDZIAŁY I AKCJE PODMIOTACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU										
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Suma bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów netto*
5.	SDC Sp. z o.o.	Polska	Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie i optymalizujące procesy	jednostka zależna	pełna	300 000 zł	857 352 zł	100,00%	100,00%	1 284 851 zł
6.	SESTORE Sp. z o.o.	Polska	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych	jednostka zależna	pełna	300 000 zł	1 888 749,71	100,00%	100,00%	4 334 242 zł
7.	Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA)	Polska	Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.	jednostka stowarzyszona	wycena udziałów metodą praw własności	29 342 zł	24 805 zł**	30,00%	30,00%	12 000,00 zł

* przychody netto obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

** dane na dzień 31-12-2015

CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

B.I. Metody konsolidacji

Wszystkie Jednostki zależne włączone do konsolidacji zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń i innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) sprawozdań z sytuacji finansowej,
 - 2) sprawozdań z całkowitych dochodów,
 - 3) rachunków przepływów pieniężnych,
 - 4) zestawień zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w odpowiednich przepisach MSR/MMSF.

B.II. Wyłączenia konsolidacyjne

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną. Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszystkie istotne:

- * należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- * przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- * niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

B.III. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła poprawnie dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją.

CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

C.I. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2016 roku wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

We wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 30 września 2016 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

CZĘŚĆ D - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Analizą finansową objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy od 01.10.2015 r. do 30.09.2016 r. oraz od 01.10.2014 r. do 30.09.2015 r. Syntetyczne wielkości obrazują sytuację majątkową i finansową w badanym okresie.

Wyszczególnienie	30 września 2016 w zł	30 września 2015 w zł
Kapitał własny, w tym:	21 631 116	17 180 820
- wynik finansowy netto	4 427 554	3 138 015
Suma zobowiązań	18 353 396	9 504 836
Zobowiązania krótkoterminowe	17 063 985	8 977 633
Aktywa trwałe	13 325 361	4 967 093
Aktywa obrotowe	26 659 151	21 718 562
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 214 934	12 843 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 846 856	7 354 743
Zapasy	3 076 227	847 737
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 093 700	7 282 981
Suma bilansowa	39 984 511	26 685 656
Przychody ze sprzedaży	70 419 155	44 556 819
Koszty własny sprzedaży	54 082 236	33 618 802
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	10 808 188	7 060 437
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	-101 614	126 996
Przychody (koszty) finansowe	-198 514	-27 440
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-2 145	-3 030

Wybrane wskaźniki ekonomiczne	30 września 2016	30 września 2015
1. Rentowność majątku (w %) wynik finansowy netto : suma aktywów	11,07%	11,76%
2. Rentowność kapitału własnego (w %) wynik finansowy netto : kapitał własny	20,47%	18,26%
3. Rentowność sprzedaży (w %) wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	6,29%	7,04%
4. Wskaźnik płynności - I aktywa obrotowe : zobowiązania krótkoterminowe	1,56	2,42
5. Wskaźnik płynności - II aktywa obrotowe - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	1,38	2,32
6. Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania ogółem : wartość aktywów	45,90%	35,62%

Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody ze sprzedaży od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku zamknęły się sumą 70.419 tys. zł i wzrosły o 25.862 tys. zł (czyli 58,04%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszt własny sprzedaży w badanym okresie stanowił kwotę 54.082 tys. zł, zwiększył się o 20.463 tys. zł (czyli o 60,87%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszty administracyjne i sprzedaży wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 3.748 tys. zł, tj. o 53,08% osiągając w roku obrotowym zakończonym 30 września 2016 poziom 10.808 tys. zł.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku badanym zysk netto w kwocie 4.428 tys. zł, przy czym zysk netto osiągnięty w roku poprzednim wyniósł 3.138 tys. zł, co oznacza wzrost o 1.290 tys. zł, tj. 41,09%. Fakt ten wpłynął na zwiększenie się wskaźnika rentowności kapitału własnego z 18,26% w ubiegłym roku do 20,47% w obecnym oraz zmniejszenie rentowności sprzedaży netto z 7,04% do 6,29% i rentowności majątku z 11,76% do 11,07%.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2016 r. stanowiła kwotę 39.984 tys. zł i była większa o 13.298 tys. zł (wzrost o 41,84%) w porównaniu z okresem poprzednim. W strukturze aktywów dominujący udział zajmują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 18.214 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim o 5.371 tys. zł), oraz wartość firmy w kwocie 8.508 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym o 6.766 tys. zł). Kapitał własny wynosi 21.631 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim o 4.450 tys. zł. Zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania do poziomu 11.846 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym o 4.492 tys. zł) oraz krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o wartości 3.327 tys. zł, wartość pozycji w roku ubiegłym wynosiła 0 zł.

Wskaźniki płynności finansowej zmieniły się w porównaniu ze stanem na 30 września 2015 roku i wynosiły: I stopnia 1,56 (w ubiegłym roku 2,42), II stopnia 1,38 (w ubiegłym roku 2,32).

Komentarz do możliwości kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz notach objaśniających do tego sprawozdania, a także w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej, jak również na podstawie oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

CZĘŚĆ E - SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Poniżej omawiamy istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

E.I. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W aktywach jedną z istotnych kwot stanowią należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 18.210.962 zł, co stanowi 45,55% sumy aktywów. Wartość tej pozycji wzrosła w porównaniu do okresu poprzedniego o 5.367.693 zł. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu rezerw na należności zagrożone zostały przedstawione w notce 23 sprawozdania finansowego.

Dodatkowo istotną pozycję stanowi wartość firmy w kwocie 8.508.326 zł, tj. 21,28% sumy aktywów. Wartość omawianej pozycji bilansowej zwiększyła się o 6.765.567 zł w stosunku do poprzedniego okresu, co jest wynikiem nabycia przez Jednostkę Dominującą na podstawie umowy z dnia 27 kwietnia 2016 r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa CUBE.ITG S.A. Jednostka do dnia 30.09.2016 roku zapłaciła za ZCP kwotę 7.500.000 PLN. Wartość netto nabytych aktywów ZCP to 471.370, podatek odroczony stanowi kwotę 263.063 PLN (z tego rezerwa 14.624 PLN, aktywa 277.687 PLN), wyniku czego powstała wartość firmy o wartości 6.765.567 PLN.

Zweryfikowano testy na utratę wartości firmy nie wykazały potrzeby dokonywania dodatkowych odpisów aktualizujących.

E.II. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW

Wartość kapitału własnego wzrosła w porównaniu z rokiem ubiegłym o 4.450.295 zł (tj. o 54,10%).

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w roku badanym zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, będących integralną częścią sporządzanego przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na kwotę zobowiązań krótkoterminowych składają się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania w kwocie 11.861.852 zł (w porównaniu do poprzedniego wzrosły o 4.507.110 zł).

E.III. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną. W badanym okresie nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 25.862.336 zł, głównie ze względu na zwiększenie skali działalności Jednostki Dominującej. Zakres zmian w przychodach ze sprzedaży prezentuje nota 5. Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej zaprezentowana została w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania. W okresie badanym nastąpił wzrost kosztu własnego sprzedaży o 20.463.435 zł, co uzasadnia wyższe przychody ze sprzedaży.

CZĘŚĆ F - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE

1. *Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów*

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów stwierdza się osiągnięcie zysku netto w wysokości 4.427.554 zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

2. *Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym*

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 4.450.295 zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

3. *Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych*

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2015 do 30 września 2016 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o kwotę 3.189.281 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

4. *Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

5. *Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.*

Sprawozdanie z działalności na dzień 30 września 2016 r. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

6. Informacje dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SESCOM S.A. za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 30 września 2016 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci w dniach od 8 stycznia 2017 roku do dnia wydania opinii. Badanie przeprowadzone zostało przez biegłego rewidenta Piotra Witka nr ewidencyjny 9631 oraz aplikanta Marcina Murawskiego.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku wydaliśmy **opinię bez zastrzeżeń**.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 2,
2. raport zawierający się na stronach od 3 do 14 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.



Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

Piotr Witek
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9631
Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 6 lutego 2017 r.