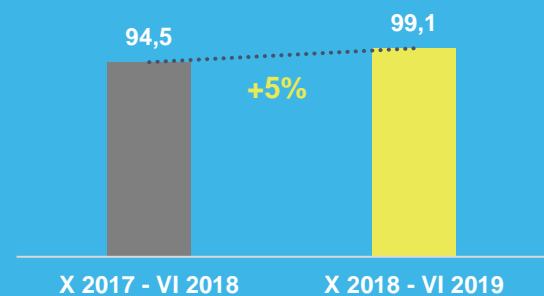


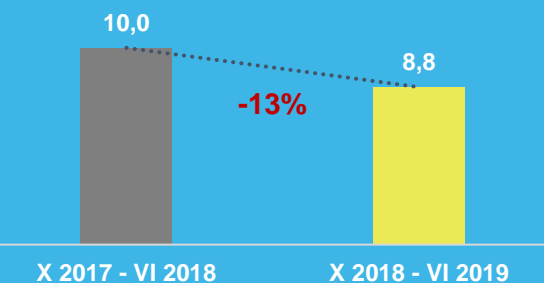
Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał  
roku obrotowego 2018/2019  
Sescom S.A.

Gdańsk, 29.08.2019 r.

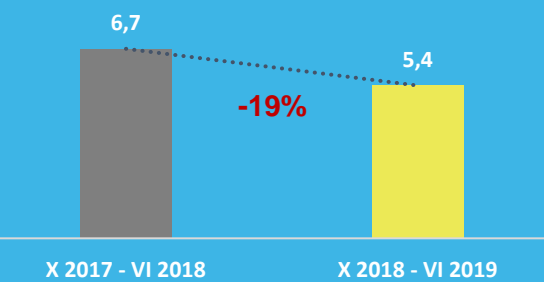
## Kluczowe dane finansowe wypracowane w okresie X 2018 r. – VI 2019 r.



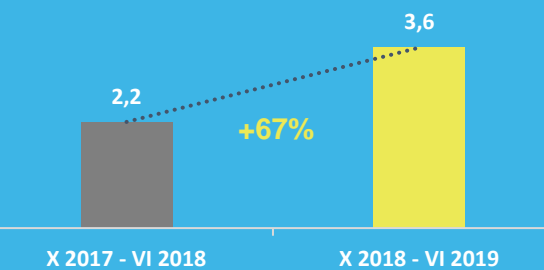
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln zł)



Skonsolidowany zysk EBITDA (mln zł)



Skonsolidowany zysk netto (mln zł)



Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln zł)

## OBSZAR DZIAŁANIA GRUPY SESCOM W OKRESIE X 2018 – VI 2019

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



## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| Spis treści.....   | 3  |
| 1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....  | 5  |
| 2. Informacje ogólne.....  | 7  |
| 2.1. Informacje podstawowe.....  | 7  |
| 2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....  | 7  |
| 2.3. Przedmiot działalności.....   | 8  |
| 2.4. Obszar działalności.....  | 12 |
| 2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych.....  | 12 |
| 2.6. Struktura organizacyjna.....  | 13 |
| 2.7. Strategia i plany rozwojowe.....  | 18 |
| 2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom.....  | 18 |
| 2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A. ....  | 19 |
| 2.10. Akcjonariat.....   | 19 |
| 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom.....  | 21 |
| 3.1. Dane finansowe.....   | 21 |
| 3.2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego<br>27   |    |
| 3.3. Przyjęte zasady rachunkowości.....  | 29 |
| 3.4. Noty i inne informacje uzupełniające.....   | 53 |
| 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....  | 61 |
| 4.1. Dane finansowe.....   | 61 |
| 4.2. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....  | 66 |
| 4.3. Noty i inne informacje uzupełniające.....   | 66 |
| 5. Komentarz do wyników finansowych.....   | 68 |
| 6. Grupa Sescom w III kwartale roku obrotowego 2018/2019 (okres 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r.).....  | 69 |
| 6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz<br>najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....   | 69 |
| 6.2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone<br>sprawozdanie finansowe.....   | 74 |
| 6.3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz<br>wyników na dany rok.....   | 74 |
| 6.4. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania<br>raportu.....  | 74 |
| 6.5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla<br>postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz<br>wierzytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości |    |

|  |    |
|--|----|
| przedmiotu sportu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta .....               | 75 |
| 6.6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....  | 76 |
| 7. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2018/2019 .....  | 77 |
| 7.1. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... | 77 |
| 7.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego.....    | 78 |
| 8. Oświadczenie Zarządu .....  | 79 |

## 1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

### Dane skonsolidowane

| WYBRANE DANE FINANSOWE*  | PLN                   |                       | EUR                   |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.09.2018 | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.09.2018 |
| Aktywa razem   | 63 061 535            | 59 792 998            | 14 831 029            | 13 998 454            |
| Zobowiązania długoterminowe  | 3 182 661             | 1 460 632             | 748 509               | 341 956               |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 18 786 675            | 23 152 074            | 4 418 315             | 5 420 254             |
| Kapitał własny przypadający<br>akcjonariuszom Jednostki<br>Dominującej | 41 092 199            | 35 180 291            | 9 664 205             | 8 236 244             |
| Kapitał podstawowy   | 2 100 000             | 2 100 000             | 493 885               | 491 642               |
| Liczba akcji (w szt.)  | 2 100 000             | 2 100 000             | 2 100 000             | 2 100 000             |
| Wartość księgową na jedną akcję (w<br>zł/EUR)                          | 19,57                 | 16,75                 | 4,60                  | 3,92                  |
| Rozwodniona wartość księgową na<br>jedną akcję (w zł/EUR) *            | 19,57                 | 16,75                 | 4,60                  | 3,92                  |

| WYBRANE DANE FINANSOWE*  | PLN  |  | EUR  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2019 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2018 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2019 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży<br>produktów, towarów i materiałów                          | 99 064 524                                   | 94 476 702                                   | 23 068 125                                   | 22 339 084                                   |
| Zysk (strata) z działalności<br>operacyjnej  | 7 521 403                                    | 8 709 152                                    | 1 751 431                                    | 2 059 285                                    |
| Zysk (strata) brutto   | 7 176 251                                    | 8 488 494                                    | 1 671 059                                    | 2 007 110                                    |
| Zysk (strata) netto  | 5 442 479                                    | 6 735 497                                    | 1 267 334                                    | 1 592 613                                    |
| Zysk (strata) netto przypadający<br>akcjonariuszom Jednostki<br>Dominującej              | 5 442 479                                    | 6 735 497                                    | 1 267 334                                    | 1 592 613                                    |
| Całkowity dochód (strata) ogółem   | 5 446 077                                    | 6 850 578                                    | 1 268 171                                    | 1 619 824                                    |
| Całkowity dochód (strata) ogółem<br>przypadający akcjonariuszom<br>Jednostki Dominującej | 5 446 077                                    | 6 850 578                                    | 1 268 171                                    | 1 619 824                                    |
| Przepływy pieniężne netto z<br>działalności operacyjnej                                  | 3 584 564                                    | 2 150 176                                    | 834 700                                      | 508 411                                      |
| Przepływy pieniężne netto z<br>działalności inwestycyjnej                                | -2 154 123                                   | -337 265                                     | -501 608                                     | -79 747                                      |
| Przepływy pieniężne netto z<br>działalności finansowej                                   | -1 433 371                                   | -1 203 285                                   | -333 774                                     | -284 518                                     |
| Przepływy pieniężne netto - razem  | -2 929                                       | 609 624                                      | -682   | 144 146                                      |
| Liczba akcji (w szt.)  | 2 100 000                                    | 2 100 000                                    | 2 100 000                                    | 2 100 000                                    |

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

## Dane jednostkowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE*  | PLN                   |                       | EUR                   |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.09.2018 | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.09.2018 |
| Aktywa razem   | 49 108 682            | 50 716 640            | 11 549 549            | 11 873 540            |
| Zobowiązania długoterminowe  | 1 659 599             | 1 389 767             | 390 310               | 325 366               |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 13 600 734            | 18 769 865            | 3 198 667             | 4 394 312             |
| Kapitał własny przypadający<br>akcjonariuszom Jednostki<br>Dominującej | 33 848 349            | 30 557 008            | 7 960 571             | 7 153 862             |
| Kapitał podstawowy   | 2 100 000             | 2 100 000             | 493 885               | 491 642               |
| Liczba akcji (w szt.)  | 2 100 000             | 2 100 000             | 2 100 000             | 2 100 000             |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w<br>zł/EUR)                          | 16,12                 | 14,55                 | 3,79                  | 3,41                  |
| Rozwodniona wartość księgowa na<br>jedną akcję (w zł/EUR) *            | 16,12                 | 14,55                 | 3,79                  | 3,41                  |

| WYBRANE DANE FINANSOWE*  | PLN  |  | EUR  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2019 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2018 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2019 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30.06.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży<br>produktów, towarów i materiałów                          | 67 913 650                                   | 74 625 305                                   | 15 814 345                                   | 17 645 207                                   |
| Zysk (strata) z działalności<br>operacyjnej  | 4 346 569                                    | 5 430 928                                    | 1 012 140                                    | 1 284 147                                    |
| Zysk (strata) brutto   | 4 114 176                                    | 5 242 423                                    | 958 025                                      | 1 239 575                                    |
| Zysk (strata) netto  | 3 291 341                                    | 4 193 938                                    | 766 420                                      | 991 660                                      |
| Zysk (strata) netto przypadający<br>akcjonariuszom Jednostki<br>Dominującej              | 3 291 341                                    | 4 193 938                                    | 766 420                                      | 991 660                                      |
| Całkowity dochód (strata) ogółem   | 3 291 341                                    | 4 193 938                                    | 766 420                                      | 991 660                                      |
| Całkowity dochód (strata) ogółem<br>przypadający akcjonariuszom<br>Jednostki Dominującej | 3 291 341                                    | 4 193 938                                    | 766 420                                      | 991 660                                      |
| Przepływy pieniężne netto z<br>działalności operacyjnej                                  | 1 504 516                                    | 1 304 983                                    | 350 341                                      | 308 564                                      |
| Przepływy pieniężne netto z<br>działalności inwestycyjnej                                | -1 863 165                                   | -337 023                                     | -337 023                                     | -79 689                                      |
| Przepływy pieniężne netto z<br>działalności finansowej                                   | -1 225 169                                   | -1 180 266                                   | -1 180 266                                   | -279 075                                     |
| Przepływy pieniężne netto - razem  | -1 583 818                                   | -212 307                                     | -212 307                                     | -50 200                                      |
| Liczba akcji (w szt.)  | 2 100 000                                    | 2 100 000                                    | 2 100 000                                    | 2 100 000                                    |

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.09.2018 r., które wyniosły odpowiednio: 4,252 oraz 4,2714.

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2018 r. – 30.06.2019 r. oraz 01.10.2017 – 30.06.2018 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio 4,2944 oraz 4,2292.

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

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

Kadencja Zarządu Sescom S.A. trwa 5 lat. W dniu 13.02.2019 r. Rada Nadzorcza Sescom S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Członków Zarządu Spółki na nową kadencję.

#### Rada Nadzorcza

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

- Krzysztof Pietkun – Członek Rady Nadzorczej,

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

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

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

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

### 2.3. Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa Sescom SA specjalizuje się w zarządzaniu i świadczeniu usług serwisu technicznego nieruchomości (usługi serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (HVAC), urządzeń transportu magazynowego, serwisu infrastruktury IT oraz serwisu chłodniczego, elektrycznego i budowlanego). Rozwiązania Spółki zapewniają oszczędności w obsłudze technicznej obiektów oraz w zużyciu mediów.

Kluczowymi segmentami obsługiwanymi przez Spółkę są:

- > handel detaliczny;
- > telekomunikacja;
- > bankowość i ubezpieczenia

Oferta Grupy Sescom składa się z następujących grup usług:

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

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

**Sescom IT Infrastructure** - usługi utrzymania infrastruktury IT,

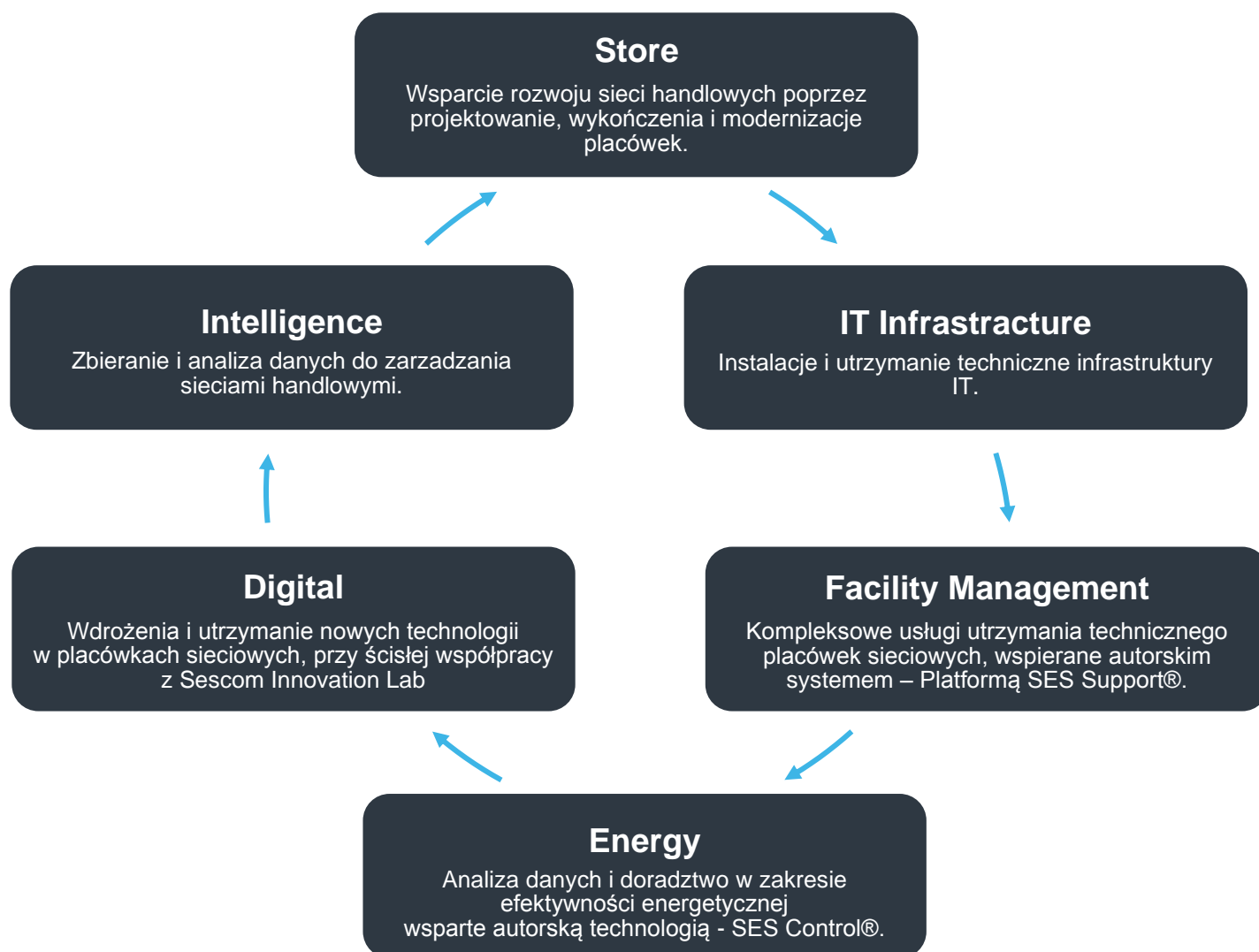
**Sescom Energy** - usługi optymalizacji zużycia energii elektrycznej i innych mediów z wykorzystaniem Platformy SES Control® uzupełniane przez systematycznie rozwijane narzędzie business intelligence – **Sescom Intelligence** umożliwiające integrację danych i ich inteligentną analizę,

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

Od 30 kwietnia 2019 r. w Grupie Sescom funkcjonuje również spółka **DT Sp. z o.o.** świadcząca usługi serwisu, wynajmu i sprzedaży wózków widłowych dla przedsiębiorstw.



Model biznesowy Grupy Sescom opiera się na wspieraniu klientów przez cały cykl życia ich placówek – od planowania i realizacji inwestycji (Sescom Store), przez utrzymanie techniczne sklepu (Sescom FM oraz IT Infrastructure), po efektywność energetyczną (Sescom Energy), wdrożenia nowych technologii i business intelligence (odpowiednio: Sescom Digital i Sescom Intelligence).



### Sescom Store

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

## **Sescom IT Infrastructure**

Usługi w ramach linii IT Infrastructure skupiają się na utrzymaniu infrastruktury informatycznej klienta, w tym m.in.: serwerów, komputerów, drukarek, urządzeń mobilnych. Specjaliści Sescom dostarczają, integrują i serwisują infrastrukturę IT, odpowiadając za prawidłowe funkcjonowanie systemów magazynowych, POS, instalacji teletechnicznych i niskoprądowych. W ramach usługi możliwy jest serwis urządzeń różnych producentów, obsługa logistyczna i magazynowa, a także zapewnienie urządzeń zastępczych. Współpraca realizowana jest na podstawie: umów ryczałtowych oraz umów uzależniających wysokość wynagrodzenia od liczby zrealizowanych zdarzeń serwisowych. Sescom oferuje również swoje usługi w formie jednorazowych zleceń.

## **Sescom Facility Management**

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

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

Klienci, dzięki udostępnianej w ramach usługi autorskiej platformie Sescom - SES Support®, mają komfortowy dostęp do funkcji zgłaszania usterek i planowania terminu przeglądu. Platforma dostępna jest bezpośrednio z przeglądarki internetowej oraz w formie aplikacji mobilnej. Formy współpracy w ramach segmentu FM są tożsame z oferowanymi w segmencie IT Infrastructure.

## **Sescom Energy**

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

## **Sescom Digital**

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

## **Sescom Intelligence**

Sukcesywnie rozwijane przez Sescom rozwiązanie umożliwia integrację dotychczas zebranych danych (przez platformy: SES Support, SES Control) w celu ich analizy oraz przekazania klientowi

wniosków dotyczących tendencji w obszarze prowadzonego biznesu. Sescom Intelligence jest rozwiązaniem 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. Narzędziem wykorzystywanym w ramach usługi jest rozwijana przez Spółkę platforma *Sescom Business Intelligence*.

W Grupie Sescom od 2016 r. funkcjonuje komórka odpowiedzialna za monitorowanie rynku nowych technologii oraz kooperację z przedsiębiorstwami w początkowym stadium rozwoju – **Sescom Innovation Lab (SIL)**. W ramach rozwijanych projektów własnych oraz eksploracji środowisk start-upowych SIL skupia się przede wszystkim na technologiach: Internet of Things, Connected Hardware, Machine Learning, RFID oraz AI wspierającej transformację cyfrową w branży retail.

30 kwietnia 2019 r. Grupa Sescom powiększyła się również o **DT Sp. z o.o.**, spółkę specjalizującą się w obsłudze serwisowej wózków widłowych.

### **Utrzymanie techniczne pojazdów magazynowych**

Spółka z siedzibą w Olsztynie realizuje działalność operacyjną w 4 obszarach:

- sprzedaż wózków widłowych,
- wynajem wózków widłowych,
- sprzedaż części,
- świadczenie usług w zakresie napraw i przeglądów wózków oraz asyst podczas kontroli Urzędu Dozoru Technicznego.

W ramach świadczonych usług DT oferuje swoim klientom:

- bieżące naprawy wszelkich awarii i uszkodzeń,
- przygotowanie wózka pod odbiór UDT,
- wymianę uszkodzonych lub zużytych części,
- konserwację sprzętu w ramach przeglądów okresowych,
- renowację wózka, w tym regenerację masztów, remonty silników spalinowych, przekładni napędowych, malowanie wózka.

Dodatkowo Spółka posiada status regionalnego autoryzowanego dealera wózków widłowych marki Unicarriers oraz Baoli. Obszarem działalności DT jest cała Polska.

## 2.4. Obszar działalności

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. w okresie od października 2018 r. do czerwca 2019 r. prowadziła działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Teren działalności zagranicznej Grupy obejmował większość krajów Europy. W analizowanym okresie Grupa Sescom wykonywała zlecenia dla 27 krajów.

### Biura i siedziby spółek w Grupie Sescom:

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

#### Obszar działania Grupy Sescom

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



## 2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych

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

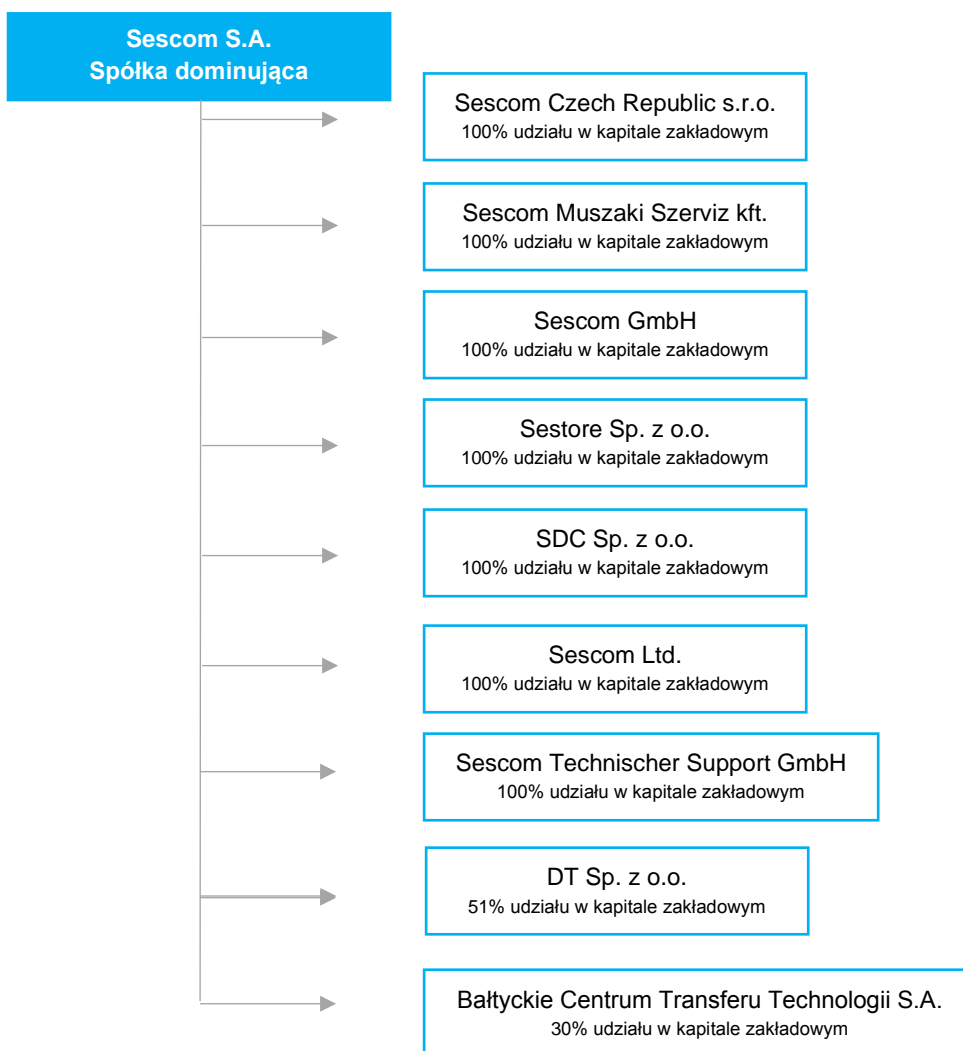
Sescom S.A. jest jednym z największych usługodawców w branży technicznego facility management w Polsce dla klientów sieciowych. Posiada stabilną i ugruntowaną pozycję w tym segmencie rynku. Spółka zapewniła sobie rozpoznawalność poprzez doświadczenie zdobyte podczas realizacji licznych kontraktów serwisowych.

Emitent w celu zwiększenia konkurencyjności wprowadził autorskie systemy informatyczne do zarządzania techniczną obsługą klienta. Większość spółek konkurencyjnych nadal nie wspomaga się platformami online albo ich systemy nie są wyposażone na takim poziomie funkcjonalności jak SES Support® i SES Control®.

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

## 2.6. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. składa się z jednostki dominującej, 8 spółek zależnych oraz podmiotu stowarzyszonego.



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

## Sescom S.A.

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Forma prawna</b>           | Spółka akcyjna  |
| <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>                             | s.r.o. (společnost s ručenímomezeným)  |
| <b>Siedziba</b>                                 | Ostrava, 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 (SESTORE i SDC) - 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 Kądziela, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.

## Sescom Múszaki Szerviz KorlátoltFelelősségűTársaság

|   |   |
|---|---|
| <b>Forma prawna</b>                             | KorlátoltFelelősségűTársaság  |
| <b>Siedziba</b>                                 | 1133 Budapest, Váciút 76. III. em.  |
| <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 (SESTORE i SDC) – 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 jednocześnie funkcję Członka Zarządu Sescom Múszaki Szerviz Kft,
- > Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCO M SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu SESCO Múszaki Szerviz Kft.

#### Sescom GmbH

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

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

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

#### SESTORE Sp. z o.o.

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

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

#### SDC Sp. z o.o.

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

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

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

### Sescom Technischer Support GmbH

|   |   |
|---|---|
| <b>Forma prawna</b>                             | Gesellschaft mit beschränkter Haftung   |
| <b>Siedziba</b>                                 | Kärntner Ring 5-7, 1010 Wien  |
| <b>Numer w rejestrze</b>                        | FN 434777d  |
| <b>Przedmiot działalności</b>                   | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. |
| <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 członka zarządu Sescom Technischer Support GmbH,
- > Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Technischer Support GmbH.

### Sescom LTD

|   |  |
|---|--|
| <b>Forma prawna</b>                             | Limited Liability Company  |
| <b>Siedziba</b>                                 | Lower Ground Floor, One George Yard, London EC3V 9DF   |
| <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 (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. |
| <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 Kądziela, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Dyrektora Sescom LTD.

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

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

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

- > Prezes Zarządu Sescom S.A., pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu BCTT S.A.

Po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym skład Grupy Kapitałowej Sescom został uzupełniony o DT Sp. z o.o.

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

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

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

## 2.7. Strategia i plany rozwojowe

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

Celem strategicznym Grupy Sescom jest osiągnięcie pozycji jednego z głównych europejskich dostawców kompleksowych rozwiązań IT i facility dla klientów retail do 2020 roku. Strategia zakłada też, że do tego czasu Sescom będzie przygotowany do wejścia na kolejne kontynenty. W ramach realizacji celu strategicznego Grupa Sescom podejmuje następujące działania:

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

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

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

W 2016 r. Sescom S.A. nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa CUBE.ITG. Proces nabycia oraz udane wdrożenie nowego segmentu usług (utrzymanie urządzeń IT) dowiodło, że oprócz rozwoju organicznego, Grupa Kapitałowa Sescom jest w stanie zdynamizować rozwój poprzez przejęcia przedsiębiorstw świadczących usługi komplementarne wobec oferty Sescom. W kwietniu 2019 r. Sescom nabył 51% udziałów w DT Sp. z o.o., co długofalowo wzmocni ofertę Grupy oraz ułatwi pozyskiwanie klientów z branży transportowej i logistycznej. Emitent stale poszukuje perspektywicznych przedsiębiorstw w celu potencjalnej współpracy rynkowej lub bezpośredniej inwestycji kapitałowej. Wyszukiwanie ciekawych przedsiębiorstw to zadanie zespołu pracującego w ramach Sescom Innovation Lab. W tym celu, w drugiej połowie 2018 r., Sescom rozpoczął udział w programie akceleryjnym BRINC ScaleUP. Aktywność w programie w roli potencjalnego inwestora oraz mentora stwarza Emitentowi szansę na bezpośrednią styczność z nowymi pomysłami i technologiami, które mogłyby wesprzeć w przyszłości ofertę Grupy.

## 2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom

W dniu 18.04.2019 r. Zarząd Sescom S.A. podjął uchwałę w sprawie przeniesienia działalności operacyjnej Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu do spółki Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie. Celem działań Zarządu jest reorganizacja prac spółek zależnych

oraz optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. Działalność zagraniczna na rynkach Europy Zachodniej jest koncentrowana w spółce umiejscowionej w Niemczech – Sescom GmbH. Emitent posiada 100% udziałów w spółce Sescom Technischer Support GmbH i nadal będzie dokonywał pełnej konsolidacji jej wyników.

W dniu 30.04.2019 r. Emitent nabył 510 udziałów DT Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, dających 51% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników, za kwotę 1.122.000 zł. W ten sposób DT Sp. z o.o. stała się spółką zależną wobec Sescom S.A. DT Sp. z o.o. i podlega konsolidacji metodą pełną.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie doszło do innych zmian organizacji Grupy Kapitałowej Sescom S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. W analizowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca inne procesy: podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Sescom S.A. podlegały w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018/2019 konsolidacji metodą pełną. Jednostka stowarzyszona BCTT S.A. podlega konsolidacji metodą praw własności.

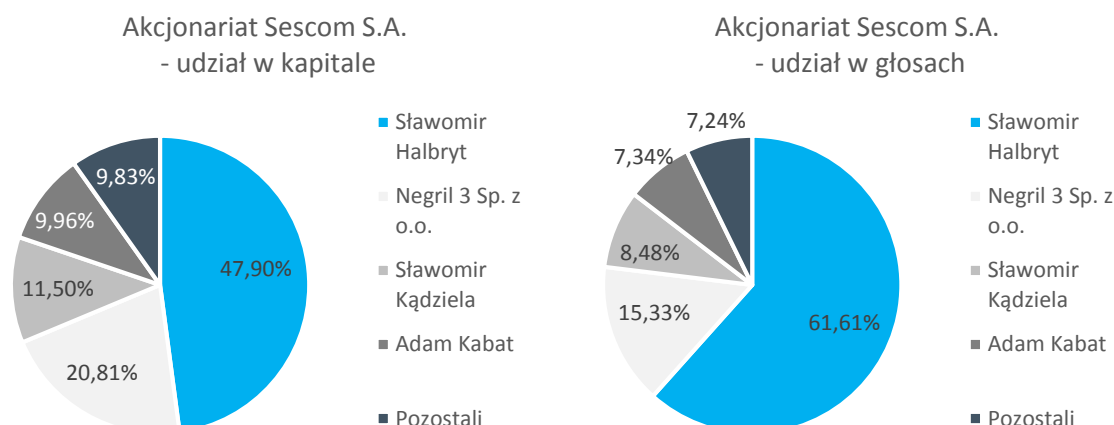
## 2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.

W okresie 01.10.2018 r. – 30.06.2019 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. wyniosło 147 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

## 2.10. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom S.A. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego (29.08.2019 r.). W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (26.06.2019 r.) nie odnotowano zmian w akcjonariacie Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu (29.08.2019 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 Kądziela | 241 588   | 11,50%  | 241 588   | 8,48%   |
| Adam Kabat        | 209 095   | 9,96%   | 209 095   | 7,34%   |
| Pozostali         | 206 442   | 9,83%   | 206 442   | 7,24%   |
| Suma              | 2 100 000 | 100,00% | 2 850 000 | 100,00% |

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

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

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

Pan Adam Kabat posiadający 209.095 akcji stanowiących 9,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Członka Zarządu Sescom S.A.

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

### 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

#### 3.1. Dane finansowe

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA   | Stan na           | Stan na           | Stan na           | Stan na           |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2019-06-30        | 2019-03-31        | 2018-09-30        | 2018-06-30        |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 4 636 264         | 2 825 369         | 2 453 605         | 2 349 657         |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Wartość firmy  | 9 148 432         | 8 508 326         | 8 508 326         | 8 508 326         |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 1 610 988         | 1 200 325         | 1 166 629         | 1 222 710         |
| Należności długoterminowe                                    | 149 405           | 162 108           | 84 694            | 90 222            |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 22 600            | 25 538            | 25 719            | 29 107            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 274 521           | 270 111           | 272 881           | 547 084           |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Pozostałe aktywa   | 1 681 137         | 1 640 036         | 503 588           | 579 815           |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b>17 523 347</b> | <b>14 631 813</b> | <b>13 015 443</b> | <b>13 326 921</b> |
|  |                   |                   |                   |                   |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |                   |                   |                   |                   |
| Zapasy   | 3 711 457         | 3 945 970         | 4 701 016         | 5 473 285         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 33 149 254        | 30 811 294        | 32 780 496        | 32 621 320        |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe                | 905 677           | 828 145           | 150 000           | 18 573            |
| Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów              | 76 227            | 191 326           | 398 899           | 104 127           |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych              | 0                 | 0                 | 0                 |                   |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     | 0                 | 0                 | 7 870             |                   |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 4 164             |
| Pozostałe aktywa   | 1 380 249         | 1 877 258         | 2 421 020         | 1 972 969         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 6 315 324         | 7 144 431         | 6 318 253         | 4 024 037         |
|  |                   |                   |                   |                   |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b>45 538 188</b> | <b>44 798 423</b> | <b>46 777 556</b> | <b>44 218 475</b> |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>63 061 535</b> | <b>59 430 236</b> | <b>59 792 998</b> | <b>57 545 396</b> |

| PASYWA  | Stan na           | Stan na           | Stan na           | Stan na           |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2019-06-30        | 2019-03-31        | 2018-09-30        | 2018-06-30        |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>  |                   |                   |                   |                   |
| Wyemitowany kapitał akcyjny   | 2 100 000         | 2 100 000         | 2 100 000         | 2 100 000         |
| Inne skumulowane całkowite dochody  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Kapitał zapasowy  | 4 005 160         | 4 005 160         | 4 005 160         | 4 005 160         |
| Kapitał rezerwowy   | 305 605           | 305 605           | 305 605           | 305 605           |
| Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji  | 3 598             | 57 854            | 12 135            | 115 081           |
| Zyski zatrzymane  | 34 220 094        | 33 281 224        | 28 757 391        | 27 173 752        |
|   |                   |                   |                   |                   |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej  | 40 634 456        | 39 749 843        | 35 180 291        | 33 699 598        |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli  | 457 743           | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Razem kapitał własny</b>   | <b>41 092 199</b> | <b>39 749 843</b> | <b>35 180 291</b> | <b>33 699 598</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                   |                   |                   |                   |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | 0                 | 0                 | 320 840           | 468 005           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 2 329 634         | 1 292 993         | 1 127 230         | 1 082 457         |
| Rezerwa na podatek odroczony*   | 853 027           | 870 428*          | 12 562            | 1 496 548         |
| Rezerwy długoterminowe  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Przychody przyszłych okresów  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Pozostałe zobowiązania  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>  | <b>3 182 661</b>  | <b>2 163 421</b>  | <b>1 460 632</b>  | <b>3 047 010</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*                                       | 14 102 969        | 13 557 501*       | 18 990 962        | 17 671 462        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 1 462 206         | 1 241 207         | 1 032 439         | 872 559           |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | 481 256           | 802 088           | 641 664           | 641 850           |
| Bieżące zobowiązania podatkowe  | 928 959           | 928 959           | 947 312           | 0                 |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Przychody przyszłych okresów  | 89 607            | 26 109            | 389 824           | 217 115           |
| Pozostałe zobowiązania  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
|   |                   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne   | 1 721 678         | 961 108           | 1 149 874         | 1 395 803         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>   | <b>18 786 675</b> | <b>17 516 973</b> | <b>23 152 074</b> | <b>20 798 789</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b>21 969 336</b> | <b>19 680 393</b> | <b>24 612 707</b> | <b>23 845 799</b> |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>63 061 535</b> | <b>59 430 236</b> | <b>59 792 998</b> | <b>57 545 397</b> |

\* korekta prezentacyjna – przesunięcie kwoty 740.334 zł z zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań do rezerwy na podatek odroczony w stanie na dzień 31.03.2019 r.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY**

|  | 01.04.2019 –<br>30.06.2019 | 01.10.2018 –<br>30.06.2019 | 01.04.2018 –<br>30.06.2018 | 01.10.2017 –<br>30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                            |                            |                            |                            |                            |
| Przychody ze sprzedaży                                     | 31 823 579                 | 99 064 524                 | 37 395 490                 | 94 476 702                 |
| Koszt własny sprzedaży*                                    | 25 767 417*                | 80 361 521*                | 28 797 455*                | 73 932 931*                |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                   | <b>6 056 162</b>           | <b>18 703 003</b>          | <b>8 598 035</b>           | <b>20 543 771</b>          |
| Koszty sprzedaży*  | 1 206 596*                 | 2 695 138*                 | 1 294 630*                 | 3 206 718*                 |
| Koszty zarządu*  | 3 512 284*                 | 8 578 354*                 | 2 618 287*                 | 8 741 893*                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                             | 194 641                    | 338 489                    | 117 648                    | 240 969                    |
| Pozostałe koszty operacyjne                                | 132 723                    | 246 598                    | 26 560                     | 126 977                    |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>           | <b>1 399 200</b>           | <b>7 521 403</b>           | <b>4 776 206</b>           | <b>8 709 152</b>           |
| Przychody finansowe  | 78 650                     | 94 762                     | 5 840                      | 13 158                     |
| Koszty finansowe   | 265 637                    | 436 800                    | 66 288                     | 233 816                    |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych      | -1 746                     | -3 114                     | 2 963                      | 6 241                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                  | <b>1 212 213</b>           | <b>7 176 251</b>           | <b>4 715 758</b>           | <b>8 488 494</b>           |
| Podatek dochodowy  | 291 821                    | 1 733 772                  | 1 026 110                  | 1 752 997                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>    | <b>920 392</b>             | <b>5 442 479</b>           | <b>3 689 648</b>           | <b>6 735 497</b>           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                              | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej             | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                 | <b>920 392</b>             | <b>5 442 479</b>           | <b>3 689 648</b>           | <b>6 735 497</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                              |                            |                            |                            |                            |
| Zyski/(Straty) aktuarialne                                 | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | -54 256                    | 3 598                      | 91 802                     | 115 081                    |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów    | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>                      | <b>-54 256</b>             | <b>3 598</b>               | <b>91 802</b>              | <b>115 081</b>             |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                            | <b>866 136</b>             | <b>5 446 077</b>           | <b>3 781 450</b>           | <b>6 850 578</b>           |
| Zysk netto przypadający:                                   |                            |                            |                            |                            |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                       | 866 136                    | 5 462 207                  | 3 689 648                  | 6 735 497                  |
| Udziałom niesprawującym kontroli                           | -20 223                    | -20 223                    | 0                          | 0                          |
| <b>Zysk strata na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> |                            |                            |                            |                            |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:                |                            |                            |                            |                            |
| Zwykły   | 0,44                       | 2,59                       | 1,76                       | 3,21                       |
| Z działalności kontynuowanej: Zwykły                       | 0,44                       | 2,59                       | 1,76                       | 3,21                       |

\*korekta prezentacyjna – przeniesienie kosztów operacyjnych z kosztów własnych sprzedaży oraz kosztów zarządu na koszty sprzedaży

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | 01.04.2019 –<br>30.06.2019 | 01.10.2018 –<br>30.06.2019 | 01.04.2018 –<br>30.06.2018 | 01.10.2017 –<br>30.06.2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>   |                            |                            |                            |                            |
| Zysk przed opodatkowaniem   | 1 210 468                  | 7 176 251                  | 4 715 759                  | 8 488 495                  |
| Korekty:  |                            |                            |                            |                            |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych  | 461 764                    | 1 241 453                  | 436 440                    | 1 299 985                  |
| (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych       | -7 512                     | -56 514                    | 25 678                     | -11 579                    |
| (Zysk) strata z tytułu różnic z przeliczenia  | -54 547                    | -8 837                     | 91 802                     | 95 826                     |
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych   | 2 938                      | 3 119                      | -3 002                     | -6 254                     |
| Odpis ujemnej wartości firmy  | 0                          |                            |                            |                            |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku   | 68 694                     | 139 222                    | 1 377                      | 84 226                     |
| Otrzymane dywidendy   |                            |                            |                            |                            |
|   | <b>1 681 805</b>           | <b>8 494 694</b>           | <b>5 268 054</b>           | <b>9 950 699</b>           |
| Zmiany w kapitale obrotowym:  |                            |                            |                            |                            |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -1 328 870                 | 855 776                    | -8 085 569                 | -8 017 557                 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów  | 302 468                    | 1 057 515                  | -1 637 793                 | -2 822 405                 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów  | 304 810                    | -566 485                   | 492 159                    | 324 639                    |
| Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | -96 844                    | -4 579 698                 | 5 943 523                  | 3 831 160                  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw   | 760 569                    | 571 803                    | 342 222                    | 262 738                    |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów  | -2 023                     | -455 494                   | 77 872                     | 116 295                    |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej   | <b>1 621 917</b>           | <b>5 378 112</b>           | <b>2 400 468</b>           | <b>3 645 569</b>           |
| Podatek dochodowy zapłacony   | 347 820                    | 1 793 548                  | 768 506                    | 1 495 393                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 274 096</b>           | <b>3 584 564</b>           | <b>1 631 962</b>           | <b>2 150 176</b>           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>   |                            |                            |                            |                            |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne                                       | -307 751                   | -1 139 247                 | -75 939                    | -395 597                   |
| Płatności za aktywa finansowe   | -1 098 537                 | -1 098 537                 |                            | -50 000                    |
| Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych                                 | 20 330                     | 78 622                     | 11 409                     | 54 460                     |
| Przychody ze zbycia aktywów finansowych   | 0                          | 0                          |                            | 50 000                     |
| Odsetki otrzymane   | 5 869                      | 5 038                      | 1 692                      | 3 872                      |
| <b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>      | <b>-1 380 089</b>          | <b>-2 154 123</b>          | <b>-62 838</b>             | <b>-337 265</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>  |                            |                            |                            |                            |
| Wpływ z emisji akcji  | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| Nabycie akcji własnych  | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |



|   |                  |                   |                  |                   |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0                | 0                 | 0                |                   |
| Wpływ dotacji   | 65 435           | 153 023           | 0                | 25 896            |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                        | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Spląty kredytów i pożyczek  | -320 832         | -481 248          | -160 419         | -494 499          |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                         | -387 203         | -938 519          | -235 009         | -648 949          |
| Odsetki zapłacone   | -80 514          | -166 626          | -1 976           | -85 733           |
| Prowizje zapłacone  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>    | <b>-723 114</b>  | <b>-1 433 371</b> | <b>-397 404</b>  | <b>-1 203 285</b> |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                | -829 107         | -2 929            | 1 171 719        | 609 624           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                   | 7 144 431        | 6 318 253         | 2 852 318        | 3 414 413         |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>              | <b>6 315 324</b> | <b>6 315 324</b>  | <b>4 024 037</b> | <b>4 024 037</b>  |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Zysk/strata netto roku | Udziały niekontrolujące | RAZEM             |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------|
|  | PLN                |                             | PLN                      | PLN                              | PLN                    | PLN                     | PLN               |
| <b>Stan na 30 września 2017 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>13 827 245</b>                | <b>3 916 834</b>       | <b>0</b>                | <b>24 154 843</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 4 193 938              | 0                       | 4 193 938         |
| Różnice z konsolidacji                   | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Emisja akcji                             | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Umorzenie akcji                          | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     | 0                  | 0                           | 0                        | 3 916 835                        | -3 916 835             | 0                       | 0                 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>      | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>17 744 079</b>                | <b>4 193 938</b>       | <b>0</b>                | <b>28 348 782</b> |
| <b>Stan na 30 września 2017 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>15 242 968</b>                | <b>5 214 542</b>       | <b>0</b>                | <b>26 868 275</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 8 319 136              | 0                       | 8 319 136         |
| Różnice z konsolidacji                   | 0                  | 0                           | 0                        | -7 121                           | 0                      | 0                       | -7 121            |
| Emisja akcji                             | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Umorzenie akcji                          | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     | 0                  | 0                           | 0                        | 5 214 542                        | -5 214 542             | 0                       | 0                 |
| <b>Stan na 30 września 2018 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>20 450 390</b>                | <b>8 319 136</b>       | <b>0</b>                | <b>35 180 291</b> |
| <b>Stan na 30 września 2018 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>20 450 390</b>                | <b>8 319 136</b>       | <b>0</b>                | <b>35 180 291</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 5 462 207              | 0                       | 5 462 207         |
| Różnice z konsolidacji                   | 0                  | 0                           | 0                        | -10 723                          | 0                      | 0                       | -10 723           |
| Emisja akcji                             | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Umorzenie akcji                          | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Kapitał mniejszości DT Sp. z o.o.        | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 457 743                 | 457 743           |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | 0                  | 0                           | 0                        | 0                                | 0                      | 0                       | 0                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     | 0                  | 0                           | 0                        | 8 319 136                        | -8 319 136             | 0                       | 0                 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>      | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>28 758 803</b>                | <b>5 462 207</b>       | <b>457 743</b>          | <b>41 089 517</b> |

### **3.2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **Podstawa sporządzenia**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku.

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

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

#### **Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF**

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

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

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

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

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek są wykazane w poniższej tabeli.

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

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

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

### **Korekty błędów poprzednich okresów**

Nie wystąpiły.

### **Szacunki i profesjonalny osąd**

#### **Profesjonalny osąd w rachunkowości**

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

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

#### **Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych**

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

### **Niepewność szacunków**

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

### **Utrata wartości firmy**

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

### **Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

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

### **Odpis aktualizujący wartości należności**

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

### **Odpis aktualizujący wartości zapasów**

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

## **3.3. Przyjęte zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2018 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji sprawozdań finansowych.

### **Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów**

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - zmiana objaśnia, że w sytuacji, gdy jednostka jest stroną wspólnego ustalenia umownego (zgodnie z MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne) i uzyskuje kontrolę nad wspólną działalnością zdefiniowaną w MSSF 11, a dodatkowo zachowuje prawa do aktywów i obowiązki wynikające z zobowiązań związanych z tą wspólną działalnością przed datą przejęcia kontroli, to transakcja stanowi połączenie przedsięwzięć realizowane etapami. W związku z powyższym, Rada wyjaśniła, że na dzień objęcia kontroli, jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny całego uprzednio posiadanego udziału we wspólnej działalności według wartości godziwej. Ponowna wycena całego uprzednio posiadanego udziału skutkowałaby tym, że jednostka rozpoznaje ten sam zysk lub stratę na wycenie, którą ujęłaby, gdyby w inny sposób zbyła wcześniej posiadane udziały we wspólnej działalności w ramach transakcji wymiany.
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - jednostka, która jest współnikiem we wspólnej działalności zgodnie z MSSF 11, ale nie posiada kontroli, może uzyskać współkontrolę nad tą wspólną działalnością, która w myśl MSSF 3 stanowi przedsięwzięcie. W takiej sytuacji, zgodnie z opublikowaną zmianą do MSSF 11, uprzednio posiadany udział we wspólnej działalności nie jest ponownie wyceniany.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - zmiana wyjaśnia, że jednostka ujmuje skutki dywidend w zakresie podatku dochodowego w myśl wytycznych MSSF 9, gdy ujmuje zobowiązanie do wypłaty dywidendy. Skutki podatkowe dywidend związane są bezpośrednio z przeszłymi transakcjami lub wydarzeniami, które generowały dochody do podziału, a nie z wypłatą dla właścicieli. Dlatego też, jednostka ujmuje skutki podatkowe związane z dywidendą w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitałach własnych odpowiednio do tego, gdzie pierwotnie jednostka rozpoznała przeszłe transakcje lub zdarzenia. Dodatkowo, Rada doprecyzowała, że wymogi te dotyczą wszystkich konsekwencji zakresie podatku dochodowego od dywidend i mają zastosowanie tylko wtedy, gdy jednostka ustali, że płatności te są wypłatami zysków (tj. dywidendami). Ustalenie tego może często powodować konieczność dokonania osądu.
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – aby ustalić wysokość finansowania zewnętrznego uzyskanego bez ściśle określonego celu, zgodnie z wymogami MSR 23 jednostka wyłącza finansowanie zewnętrzne zaciągnięte specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów. Rada stwierdziła, że jeśli finansowanie zewnętrzne zaciągnięte specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów pozostało niespłacone, podczas gdy dany składnik aktywów został przygotowany do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, niespłacona część tego finansowania jest zaliczona do finansowania ogólnego, tj. uzyskanego bez ściśle określonego celu. Rada odpowiednio zmieniła zapisy standardu.

### **Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej**

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

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

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

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

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

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

### **Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Aktywa przeznaczone do zbycia**

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

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać sprzedaży która powodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej spółki zależnej są klasyfikowane jako

przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia. Aktywa trwałe (lub podmiotu do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

## **Aktywa niematerialne**

### **Nabyte aktywa niematerialne**

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

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

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

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

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

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

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących

przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

### **Wartość firmy**

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

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

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

### **Inwestycje w spółkach stowarzyszonych**

Spółka stowarzyszona to taki podmiot, na który spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i

operacyjnej w danej Grupie Kapitałowej, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

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

Nadwyżka kosztów przejścia nad udziałem Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki stowarzyszonej ujętych na dzień przejścia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejścia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Grupa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

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

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

## **Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

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

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

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

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów spółki w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie.

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

## **Leasing**

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

### **Spółka jako leasingodawca**

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

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

## **Spółka jako leasingobiorca**

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

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

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

## **Zapasy**

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

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

## **Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów wytworzenia tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Dotacje rządowe i z innego źródła (fundusze UE)**

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

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

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

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

### **Koszty świadczeń pracowniczych**

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

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

### **Aktywa finansowe metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)**

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

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

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

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

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

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

### **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)**

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



## **Aktywa finansowane dostępne do sprzedaży (DDS)**

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

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

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

## **Pożyczki i należności**

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

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

## **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

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

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

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

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

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

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

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

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

## **Usunięcie aktywów finansowych z bilansu**

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

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

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

## **Rezerwy**

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

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

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

## **Umowy rodzące obciążenia**

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

### **Restrukturyzacja**

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

### **Gwarancje**

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

### **Instrumenty finansowe**

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

### **Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe**

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

### **Instrumenty kapitałowe**

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

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

### **Instrumenty złożone**

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie

warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

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

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

### **Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW**

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

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

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

### **Umowy gwarancji finansowej**

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

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

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

### **Usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu**

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

### **Ujmowanie przychodów**

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

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

### **Sprzedaż towarów**

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

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

- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

### **Świadczenie usług**

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

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

### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

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

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

### **Umowy o usługę długoterminową**

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

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

Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

## **Opodatkowanie**

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią



odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

### **Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres**

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

### **Pochodne instrumenty finansowe**

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

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

### **Budowane instrumenty pochodne**

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

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

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;

- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczonymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

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

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

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

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

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio

ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejścia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

## Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje pierwszego kwartału 2018/2019: Spółki dominującej oraz spółek, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 30 czerwca 2019 roku. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową. Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5. Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Konsolidacja jednostek stowarzyszonych dokonywana jest metodą praw własności.

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

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

- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

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

### **Inwentaryzacja**

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

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

### **Segmenty operacyjne**

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

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

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

### **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie**

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

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

### **Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

MSSF 8.5 b - Grupa oferuje na rynku szereg usług, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż

występowałyby konieczność i możliwość regularnego nadzorowania i sprawdzania wyników operacyjnych dla działalności w ich obszarach. Nie przypisuje się im oddzielnych zasobów - szczególnie ludzkich, gdyż są to głównie zasoby Grupy. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Grupę.

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

### 3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

#### Przychody

| Przychody ze sprzedaży Spółki               | Okres zakończony<br>30.06.2019 | Okres zakończony<br>30.06.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
|   | PLN                            | PLN                            |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług    | 86 873 092                     | 73 448 755                     |
| Przychody z tytułu umów długoterminowych    | 0                              | 0                              |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 12 191 432                     | 21 027 947                     |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>99 064 524</b>              | <b>94 476 702</b>              |

#### Informacje geograficzne

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

| Przychody ze sprzedaży Spółki | Okres zakończony<br>30.06.2019 | Okres zakończony<br>30.06.2018 |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                               | PLN                            | PLN                            |
| Sprzedaż krajowa              | 68 580 455                     | 75 013 294                     |
| Kraje Unii Europejskiej       | 28 694 712                     | 18 169 512                     |
| Pozostałe kraje               | 1 789 358                      | 1 293 896                      |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>99 064 524</b>              | <b>94 476 702</b>              |

#### Działalność zaniechana

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe   | Stan na 30.06.2019 | Stan na 30.09.2018 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
|                      | PLN                | PLN                |
| Grunty własne        | 0                  | 0                  |
| Budynki *            | 6 067              | 0                  |
| Maszyny i urządzenia | 136 113            | 181 523            |
| Środki transportu    | 4 415 711          | 2 211 873          |
| Inne                 | 78 372             | 60 209             |
| <b>Razem</b>         | <b>4 636 264</b>   | <b>2 453 605</b>   |

\*) dotyczy inwestycji w obcy środek trwały

## Nabycia i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 1.436 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu 1.345 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 82,5 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

## Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 4.293 tys. zł.

## Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

Grupa posiada otwarty kredyt, płatny w terminie do 31.03.2020, przeznaczony na sfinansowanie transakcji nabycia ZCP na kwotę 1 270 428 PLN. Kredyt na zakup ZCP wyceniony jest w skorygowanej cenie nabycia.

|   | Stan na 30.06.2019 | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2018 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                | PLN                |
| <b>Niezabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym</b> |                    |                    |                    |
| Kredyty w rachunku bieżącym                         | 0                  | 0                  | 0                  |

|  |                |                  |                |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Kredyty bankowe                                  | 0              | 0                | 0              |
| Pożyczki   | 0              | 0                | 0              |
| <b>Zabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym</b> |                |                  |                |
| Kredyty w rachunku bieżącym                      | 0              | 0                | 0              |
| Kredyty bankowe                                  | 481 256        | 1 109 854        | 962 504        |
| Pożyczki   | 0              | 0                | 0              |
| <b>Razem</b>                                     | <b>481 256</b> | <b>1 109 854</b> | <b>962 504</b> |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 481 256        | 641 850          | 641 664        |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 0              | 468 005          | 320 840        |
| <b>Razem</b>                                     | <b>481 256</b> | <b>1 109 854</b> | <b>962 504</b> |

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2018 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                | PLN                |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych  | 6 315 324          | 4 024 037          | 6 318 253          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe | 0                  | 0                  | 0                  |
| <b>Razem</b>  | <b>6 315 324</b>   | <b>4 024 037</b>   | <b>6 318 253</b>   |

## Zmiana wartości szacunkowych

### 1) Informacja o zmianach z tytułu rezerw

| Tytuł  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                | PLN                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 853 027            | 1 496 548          | 12 562             |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne                | 0                  | 0                  | 0                  |
| Świadczenia pracownicze                          | 742 176            | 380 448            | 485 450            |
| Inne rezerwy: projekty                           | 979 501            | 1 015 355          | 664 424            |
| <b>Razem</b>                                     | <b>2 574 705</b>   | <b>2 892 351</b>   | <b>1 162 437</b>   |

### 2) Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyszczególnienie   | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.06.2018 | Stan na<br>30.09.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | PLN                   | PLN                   | PLN                   |
| <b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>  | <b>274 521</b>        | <b>547 084</b>        | <b>272 881</b>        |
| środki trwale i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)         |                       | 3 929                 | 0                     |
| środki trwale i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym  | 45 589                | 52 292                | 45 589                |
| różnice kursowe niezrealizowane  | 5 903                 | 4 425                 | 7 220                 |
| zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych         | 87 827                | 113 809               | 88 273                |
| Należności handlowe – odpisy aktualizujące                             | 6 491                 | 301 179               | 5 257                 |
| pozostałe rezerwy  | 39 450                | 0                     | 39 450                |
| zapasy   | 74 555                | 56 327                | 68 766                |
| pozostałe różnice przejściowe  | 14 707                | 15 123                | 18 326                |
| <b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b> | <b>853 027</b>        | <b>1 496 548</b>      | <b>12 562</b>         |
| środki trwale i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)         |                       | 0                     | 0                     |
| środki trwale i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym  | 8 853                 | 10 666                | 401                   |
| różnice kursowe niezrealizowane  | 1 310                 | 4 266                 | 9 199                 |
| wartość firmy  | 0                     | 253 672               | 0                     |
| należności handlowe i inne   | 4 620                 | 4 815                 | 4 620                 |
| pozostałe różnice przejściowe  | 838 244               | 1 223 129             | - 1 658               |

### 3) Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

| Odpisy                                     | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.06.2018 | Stan na<br>30.09.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | PLN                   | PLN                   | PLN                   |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 74 239                | 63 193                | 83 757                |
| Zapasy                                     | 313 162               | 289 404               | 313 162               |
| Środki trwale                              |                       | -                     | 0                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>387 401</b>        | <b>352 597</b>        | <b>396 919</b>        |

### Koszty działalności operacyjnej



|  | Okres zakończony<br>30.06.2019 | Okres zakończony<br>30.06.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | PLN                            | PLN                            |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                       |                                |                                |
| a) amortyzacja   | 1 241 453                      | 1 326 966                      |
| b) zużycie materiałów i energii                              | 8 457 925                      | 7 831 959                      |
| c) usługi obce   | 55 573 153                     | 46 529 363                     |
| d) podatki i opłaty  | 527 132                        | 289 954                        |
| e) wynagrodzenia   | 9 217 919                      | 7 096 330                      |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 2 045 690                      | 1 579 290                      |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                                | 2 066 953                      | 1 751 942                      |
| g) wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 11 435 361                     | 18 902 405                     |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                          | <b>90 565 586</b>              | <b>85 308 209</b>              |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 824 129                        | 612 776                        |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki     | 245 297                        | -39 443                        |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                           | -2 695 138                     | -3 206 718                     |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                    | -8 578 354                     | -8 741 893                     |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                | <b>80 361 521</b>              | <b>73 932 931</b>              |

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych.

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

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres od 01.10.2018 do 30.06.2019 roku:

#### 1) Sprzedaż usług oraz towarów i materiałów

|                              | Sprzedaż usług                 | Sprzedaż towarów i materiałów  | Pozostała sprzedaż             |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                              | Okres zakończony<br>30.06.2019 | Okres zakończony<br>30.06.2019 | Okres zakończony<br>30.06.2019 |
| Sescom SA                    | 1 950 888                      | 20 628                         |                                |
| Sescom Czech Republic s.r.o. | 530 295                        | 3 581                          |                                |
| Sescom Muszaki Szerviz kft   | 537 437                        | 16 007                         |                                |
| Sescom GmbH                  | 3 344 387                      | 19 684                         |                                |
| SDC Sp z o.o                 | 57 965                         | 4 480                          |                                |
| SESTORE Sp z o.o             | 234 068                        | 4 801                          |                                |

|   |                  |               |            |
|---|------------------|---------------|------------|
| Sescom Technischer Support GmbH         | 227 229          |               |            |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 1 471            |               | 131        |
| Sescom Ltd.                             | 199 224          |               |            |
| DT Sp. z o.o.                           | 8 467            |               |            |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik   | 5 400            |               |            |
| KABAT Adam Kabat                        | 5 400            |               |            |
| DIAGONAL Sławomir Kądziela              | 4 500            |               |            |
| Project Evolution Sp. z o.o.            | 7 587            |               |            |
| Różnice kursowe z przeliczenia walut    | 5 059            |               |            |
| <b>Razem</b>                            | <b>7 119 376</b> | <b>69 181</b> | <b>131</b> |

## 2) Zakup usług oraz towarów i materiałów

|   | Zakup usług                 | Zakup towarów i materiałów  | Pozostały zakup             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | Okres zakończony 30.06.2019 | Okres zakończony 30.06.2019 | Okres zakończony 30.06.2019 |
| Sescom SA                               | 4 811 388                   | 48 547                      | 45 116                      |
| Sescom Czech Republic s.r.o.            | 37                          | 13 474                      | 0                           |
| Sescom Muszaki Szerviz kft              | 5 399                       | 0                           | 0                           |
| Sescom GmbH                             | 0                           | 0                           | 0                           |
| SDC Sp z o.o                            | 896 176                     | 7 000                       | 20 335                      |
| SESTORE Sp z o.o                        | 265 171                     | 213                         | 0                           |
| Sescom Technischer Support GmbH         | 220 256                     | 0                           | 0                           |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 0                           | 0                           | 0                           |
| Sescom Ltd.                             | 0                           | 0                           | 0                           |
| DT Sp. z o.o.                           | 121 267                     | 0                           | 0                           |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik   | 281 250                     | 0                           | 0                           |
| KABAT Adam Kabat                        | 146 250                     | 0                           | 0                           |
| DIAGONAL Sławomir Kądziela              | 145 350                     | 0                           | 0                           |
| Project Evolution Sp. z o.o.            | 161 460                     | 0                           | 0                           |
| <b>Razem</b>                            | <b>7 054 003</b>            | <b>69 234</b>               | <b>65 451</b>               |

## 3) Przychody i koszty finansowe

|           | Przychody finansowe         | Koszty finansowe            |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | Okres zakończony 30.06.2019 | Okres zakończony 30.06.2019 |
| Sescom SA | 0                           | 36 307                      |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Sescom Czech Republic s.r.o.            | 3 793         | 0             |
| Sescom Muszaki Szerviz kft              | 0             | 0             |
| Sescom GmbH                             | 20 801        | 0             |
| SDC Sp z o.o                            | 0             | 0             |
| SESTORE Sp z o.o                        | 1 340         | 0             |
| Sescom Technischer Support GmbH         | 4 059         | 0             |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 0             | 0             |
| Sescom Ltd.                             | 7 810         | 0             |
| DT Sp. z o.o.                           | 0             | 0             |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik   | 0             | 0             |
| KABAT Adam Kabat                        | 0             | 0             |
| DIAGONAL Sławomir Kądziała              | 0             | 0             |
| Project Evolution Sp. z o.o.            | 0             | 0             |
| Różnice kursowe z przeliczenia walut    | -1 496        |               |
| <b>Razem</b>                            | <b>36 307</b> | <b>36 307</b> |

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

|   | Kwoty należne od stron powiązanych | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |
|---|------------------------------------|---|
|   | Na dzień 30.06.2019                | Na dzień 30.06.2019                     |
| Sescom SA                               | 259 952                            | 3 277 860                               |
| Sescom Czech Republic s.r.o.            | 469 781                            | 14 182                                  |
| Sescom Muszaki Szerviz kft              | 169 677                            | 8 540                                   |
| Sescom GmbH                             | 2 539 541                          | 0                                       |
| SDC Sp z o.o                            | 17 417                             | 88 646                                  |
| SESTORE Sp z o.o                        | 143 015                            | 38 258                                  |
| Sescom Technischer Support GmbH         | 29 879                             | 218 080                                 |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 1 917                              | -17 772                                 |
| Sescom Ltd.                             | 153 435                            | 0                                       |
| DT Sp. z o.o.                           | 8 326                              | 149 158                                 |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik   | 738                                | 20 665                                  |
| KABAT Adam Kabat                        | 738                                | 2 129                                   |
| DIAGONAL Sławomir Kądziała              | 615                                | 1 919                                   |
| Project Evolution Sp. z o.o.            | 1 413                              | 4 294                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia walut    | 9 515                              |   |
| <b>Razem</b>                            | <b>3 805 959</b>                   | <b>3 805 959</b>                        |

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

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

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

### Pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą

Na dzień 30 czerwca 2019 roku występują następujące kwoty pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

| Pozostałe aktywa finansowe               | Stan na 30.06.2019 | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                | PLN                |
| <b>Pożyczki</b>                          |                    |                    |                    |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 654 199            | 781 785            | 1 025 353          |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 0                  | 4 164              | 0                  |
| <b>Razem</b>                             | <b>654 199</b>     | <b>785 949</b>     | <b>1 025 353</b>   |
| Aktywa obrotowe                          | 654 199            | 785 949            | 1 025 353          |
| Aktywa trwałe                            | 0                  | -                  |                    |
| <b>Razem</b>                             | <b>654 199</b>     | <b>785 949</b>     | <b>1 025 353</b>   |

### Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa SESCOM nie przeprowadzała emisji, wykupu, ani nie dokonywała spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

### Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 30 września 2018 roku.

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

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

## 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

### 4.1. Dane finansowe

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA   | Stan na           | Stan na           | Stan na           | Stan na           |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2019-06-30        | 2019-03-31        | 2018-09-30        | 2018-06-30        |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 2 619 078         | 2 449 846         | 2 208 078         | 2 148 074         |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Wartość firmy  | 8 508 326         | 8 508 326         | 8 508 326         | 8 508 326         |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 1 591 996         | 1 176 205         | 1 126 426         | 1 166 106         |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 2 413 131         | 1 275 551         | 1 275 551         | 1 262 278         |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 29 342            | 29 342            | 29 342            | 29 342            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 249 460           | 249 460           | 249 460           | 545 587           |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Pozostałe aktywa   | 1 681 137         | 1 640 036         | 503 588           | 579 815           |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b>17 092 470</b> | <b>15 328 766</b> | <b>13 900 772</b> | <b>14 239 528</b> |
|  |                   |                   |                   |                   |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |                   |                   |                   |                   |
| Zapasy   | 2 660 804         | 3 052 492         | 3 106 722         | 5 032 283         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 23 415 896        | 19 369 293        | 25 367 285        | 23 329 288        |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe                | 905 677           | 828 145           | 150 000           | 18 573            |
| Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów              | 15 223            | 6 277             | 241 371           | 38 968            |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     | 0                 | 0                 |                   | 0                 |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 661 903           | 1 368 317         | 1 025 353         | 785 949           |
| Pozostałe aktywa   | 1 436 808         | 1 892 657         | 2 421 417         | 1 627 348         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 2 919 901         | 4 269 556         | 4 503 720         | 2 273 980         |
|  | <b>32 016 212</b> | <b>30 786 737</b> | <b>36 815 868</b> | <b>33 106 389</b> |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b>32 016 212</b> | <b>30 786 737</b> | <b>36 815 868</b> | <b>33 106 389</b> |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>49 108 682</b> | <b>46 115 503</b> | <b>50 716 639</b> | <b>47 345 917</b> |

| PASywa                               | Stan na           | Stan na           | Stan na           | Stan na           |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | 2019-06-30        | 2019-03-31        | 2018-09-30        | 2018-06-30        |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b> |                   |                   |                   |                   |
| Wyemitowany kapitał akcyjny          | 2 100 000         | 2 100 000         | 2 100 000         | 2 100 000         |
| Inne skumulowane całkowite dochody   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Kapitał zapasowy                     | 4 005 160         | 4 005 160         | 4 005 160         | 4 005 160         |
| Kapitał rezerwowy                    | 305 605           | 305 605           | 305 605           | 305 605           |
| Zyski zatrzymane                     | 27 437 584        | 26 200 957        | 24 146 243        | 21 938 016        |
|                                      | <b>33 848 349</b> | <b>32 611 722</b> | <b>30 557 008</b> | <b>28 348 781</b> |

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej                                 | 33 848 349        | 32 611 722        | 30 557 008        | 28 348 781        |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Razem kapitał własny</b>  | <b>33 848 349</b> | <b>32 611 722</b> | <b>30 557 008</b> | <b>28 348 781</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | 0                 | 0                 | 320 840           | 468 005           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 1 456 801         | 1 139 749         | 1 060 035         | 1 036 904         |
| Rezerwa na podatek odroczony   | 202 798           | 103 285           | 8 892             | 957 852           |
| Rezerwy długoterminowe   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Przychody przyszłych okresów   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Pozostałe zobowiązania   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>   | <b>1 659 599</b>  | <b>1 243 033</b>  | <b>1 389 767</b>  | <b>2 462 761</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |                   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                           | 10 941 455        | 9 484 107         | 16 679 352        | 14 288 001        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 967 155           | 1 110 945         | 936 434           | 872 559           |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | 481 256           | 802 088           | 641 664           | 641 850           |
| Bieżące zobowiązania podatkowe   | 0                 | 0                 | 0                 |                   |
| Rezerwy krótkoterminowe  | 0                 | 0                 | 0                 |                   |
| Przychody przyszłych okresów   | 0                 | 0                 | 0                 |                   |
| Pozostałe zobowiązania   |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>12 389 866</b> | <b>11 397 139</b> | <b>18 257 450</b> | <b>15 802 410</b> |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne  | 1 210 868         | 863 608           | 512 414           | 731 965           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>  | <b>13 600 734</b> | <b>12 260 747</b> | <b>18 769 865</b> | <b>16 534 375</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>15 260 333</b> | <b>13 503 781</b> | <b>20 159 631</b> | <b>18 997 136</b> |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>49 108 682</b> | <b>46 115 503</b> | <b>50 716 639</b> | <b>47 345 917</b> |

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

#### JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

|  | 01.04.2019 –<br>30.06.2019 | 01.10.2018 –<br>30.06.2019 | 01.04.2018 –<br>30.06.2018 | 01.10.2017 –<br>30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>          |                            |                            |                            |                            |
| Przychody ze sprzedaży                   | 22 537 808                 | 67 913 650                 | 28 182 645                 | 74 625 305                 |
| Koszt własny sprzedaży                   | 17 208 592                 | 53 283 756                 | 22 010 798                 | 58 447 720                 |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b> | <b>5 329 217</b>           | <b>14 629 895</b>          | <b>6 171 847</b>           | <b>16 177 585</b>          |
| Koszty sprzedaży                         | 740 091                    | 2 200 413                  | 1 293 864                  | 3 160 436                  |
| Koszty zarządu                           | 2 958 750                  | 8 218 916                  | 2 755 869                  | 7 759 130                  |
| Pozostałe przychody operacyjne           | 192 797                    | 361 701                    | 117 605                    | 231 987                    |
| Pozostałe koszty operacyjne              | 126 998                    | 225 697                    | 5 769                      | 59 078                     |

|  |                  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>             | <b>1 696 175</b> | <b>4 346 569</b> | <b>2 233 950</b> | <b>5 430 928</b> |
| Przychody finansowe  | 14 461           | 41 345           | 196              | 17 886           |
| Koszty finansowe   | 164 852          | 273 738          | 58 591           | 206 391          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                    | <b>1 545 783</b> | <b>4 114 176</b> | <b>2 175 555</b> | <b>5 242 423</b> |
| Podatek dochodowy  | 309 156          | 822 835          | 435 111          | 1 048 485        |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>      | <b>1 236 627</b> | <b>3 291 341</b> | <b>1 740 444</b> | <b>4 193 938</b> |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej               | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   | <b>1 236 627</b> | <b>3 291 341</b> | <b>1 740 444</b> | <b>4 193 938</b> |
| Inne całkowite dochody                                       | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Zyski/(Straty) aktuarialne                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów      | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>                        | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                              | <b>1 236 627</b> | <b>3 291 341</b> | <b>1 740 444</b> | <b>4 193 938</b> |
| Zysk netto przypadający:                                     | 0                |                  | 0                |                  |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                         | 1 236 627        | 3 291 341        | 1 740 444        | 4 193 938        |
| Udziałom niesprawującym kontroli                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> |                  |                  |                  |                  |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: Zwykły           | 0,59             | 1,57             | 0,83             | 2,00             |
| Z działalności kontynuowanej: Zwykły                         | 0,59             | 1,57             | 0,83             | 2,00             |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | 01.04.2019 –<br>30.06.2019 | 01.10.2018 –<br>30.06.2019 | 01.04.2018 –<br>30.06.2018 | 01.10.2017 –<br>30.06.2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                       |                            |                            |                            |                            |
| Zysk przed opodatkowaniem   | 1 545 783                  | 4 114 176                  | 2 175 555                  | 5 242 423                  |
| Korekty:  | 0                          |                            |                            |                            |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych  | 368 719                    | 1 073 733                  | 418 168                    | 1 213 534                  |
| (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | -16 205                    | -72 058                    | -11 380                    | -42 681                    |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych                                       | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| Odpis ujemnej wartości firmy  | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku   | 66 924                     | 142 228                    | 39 243                     | 118 351                    |
| Otrzymane dywidendy   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
|   | <b>419 438</b>             | <b>1 143 903</b>           | <b>446 031</b>             | <b>1 289 204</b>           |
| Zmiany w kapitale obrotowym:  |                            |                            |                            |                            |

|   |                  |                   |                  |                   |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -3 942 715       | 2 177 537         | -4 132 840       | -5 456 948        |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów  | 391 688          | 445 918           | -1 685 297       | -2 941 995        |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów  | 22 915           | (584 772)         | 570 463          | 571 860           |
| Zwiększenie /(Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań  | 1 525 801        | (5 046 868)       | 4 913 417        | 3 844 545         |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw   | -                | -                 | -15 156          | 15 021            |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów  | 281 825          | 545 430           | 0                | 0                 |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                                  | <b>244 734</b>   | <b>2 795 325</b>  | <b>2 272 173</b> | <b>2 564 110</b>  |
| Podatek dochodowy zapłacony   | 209 643          | 1 290 809         | 645 753          | 1 259 127         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>35 091</b>    | <b>1 504 516</b>  | <b>1 626 420</b> | <b>1 304 983</b>  |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>   |                  |                   |                  |                   |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne                                       | -307 058         | -1 139 543        | -84 883          | -382 930          |
| Płatności za aktywa finansowe   | -1 197 580       | -1 798 026        | 0                | -50 000           |
| Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych                                 | 16 326           | 74 619            | 11 380           | 42 681            |
| Przychody ze zbycia aktywów finansowych   | 697 962          | 994 747           | 0                | 50 000            |
| Odsetki otrzymane   | 5 869            | 5 038             | 1 315            | 3 226             |
| <b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>      | <b>-784 481</b>  | <b>-1 863 165</b> | <b>-72 188</b>   | <b>-337 023</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>  |                  |                   |                  |                   |
| Wpływ z emisji akcji  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Nabycie akcji własnych  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Wpływ dotacji   | 65 435           | 153 023           | 0                | 25 896            |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | -320 832         | -481 248          | -160 419         | -494 499          |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego   | -272 074         | -749 678          | -219 064         | -592 451          |
| Odsetki zapłacone   | -72 793          | -147 267          | -39 465          | -119 212          |
| Prowizje zapłacone  | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>                              | <b>-600 264</b>  | <b>-1 225 169</b> | <b>-418 948</b>  | <b>-1 180 266</b> |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | -1 349 654       | -1 583 818        | 1 135 283        | -212 307          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu   | 4 269 556        | 4 503 720         | 1 138 697        | 2 486 287         |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                           | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>  | <b>2 919 901</b> | <b>2 919 901</b>  | <b>2 273 980</b> | <b>2 273 980</b>  |



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Zysk/strata netto roku | RAZEM             |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
|  | PLN                |                             | PLN                      | PLN                              | PLN                    | PLN               |
| <b>Stan na 30 września 2017 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>13 827 245</b>                | <b>3 916 834</b>       | <b>24 154 843</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               |                    |                             |                          |                                  | 4 193 938              | 4 193 938         |
| Emisja akcji                             |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Umorzenie akcji                          |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     |                    |                             |                          | 3 916 835                        | -3 916 835             | 0                 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>      | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>17 744 079</b>                | <b>4 193 938</b>       | <b>28 348 782</b> |
| <b>Stan na 30 września 2017 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>13 827 245</b>                | <b>3 916 834</b>       | <b>24 154 843</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               |                    |                             |                          |                                  | 6 402 165              | 6 402 165         |
| Emisja akcji                             |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Umorzenie akcji                          |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     |                    |                             |                          | 3 916 834                        | -3 916 834             | 0                 |
| <b>Stan na 30 września 2018 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>17 744 079</b>                | <b>6 402 165</b>       | <b>30 557 008</b> |
| <b>Stan na 30 września 2018 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>17 744 079</b>                | <b>6 402 165</b>       | <b>30 557 008</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               |                    |                             |                          |                                  | 3 291 341              | 3 291 341         |
| Emisja akcji                             |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Umorzenie akcji                          |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej |                    |                             |                          |                                  |                        | 0                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     |                    |                             |                          | 6 402 165                        | -6 402 165             | 0                 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>      | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>24 146 244</b>                | <b>3 291 341</b>       | <b>33 848 349</b> |

#### 4.2. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

##### Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt 3.2. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

#### 4.3. Noty i inne informacje uzupełniające

##### Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe      | Stan na 30.06.2019 | Stan na 30.09.2018 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                         | PLN                | PLN                |
| Grunty własne           | 0                  | 0                  |
| Budynki *               | 0                  | 0                  |
| Maszyny i urządzenia    | 116 922            | 155 439            |
| Środki transportu       | 2 455 076          | 2 026 078          |
| Inne                    | 47 080             | 26 561             |
| Środki trwałe w budowie | 0                  | 0                  |
| <b>Razem</b>            | <b>2 619 078</b>   | <b>2 208 078</b>   |

##### Nabycia i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, Spółka nabyła aktywa o wartości 1.249 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu 1.177 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 74,6 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

##### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 2.434 tys. zł.

##### Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## Informacja o kosztach według rodzaju

|  | Okres zakończony<br>30.06.2019 | Okres zakończony<br>30.06.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | PLN                            | PLN                            |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                       |                                |                                |
| a) amortyzacja   | 1 073 733                      | 1 213 534                      |
| b) zużycie materiałów i energii                              | 6 573 556                      | 7 117 690                      |
| c) usługi obce   | 32 747 464                     | 32 696 203                     |
| d) podatki i opłaty  | 516 398                        | 290 337                        |
| e) wynagrodzenia   | 8 181 323                      | 6 435 911                      |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 1 933 631                      | 1 485 485                      |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                                | 1 153 451                      | 1 079 438                      |
| h) wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 10 535 204                     | 18 751 111                     |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                          | <b>62 714 759</b>              | <b>69 069 708</b>              |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 743 029                        | 313 836                        |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki     | 245 297                        | -16 258                        |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                           | -2 200 413                     | -3 160 436                     |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                    | -8 218 916                     | -7 759 130                     |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                | <b>53 283 756</b>              | <b>58 447 720</b>              |

## Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyszczególnienie   | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>30.09.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>  | <b>249 460</b>        | <b>249 460</b>        |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne                        | 45 589                | 0                     |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym  | 5 892                 | 45 589                |
| różnice kursowe niezrealizowane  | 84 506                | 5 892                 |
| zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych         | 5 257                 | 84 506                |
| należności handlowe - odpisy aktualizujące                             | 39 450                | 5 257                 |
| zapasy   | 68 766                | 39 450                |
| pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne                                 | 318 808               | 68 766                |
| pozostałe różnice przejściowe  | 0                     | 0                     |
| <b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b> | <b>202 798</b>        | <b>8 892</b>          |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)         | 0                     | 0                     |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym  | 0                     | 0                     |
| różnice kursowe niezrealizowane  | 1 310                 | 1 310                 |
| wartość firmy  | 0                     | 0                     |
| należności handlowe i inne   | 4 620                 | 4 620                 |
| pozostałe różnice przejściowe  | 196 868               | 2 962                 |

## Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

| Odpisy                                     | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na 30.09.2018 |
|--|-----------------------|--------------------|
|  | PLN                   | PLN                |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 74 239                | 83 757             |
| Zapasy                                     | 313 162               | 313 162            |
| Środki trwałe                              | 0                     | 0                  |
| <b>Razem</b>                               | <b>387 401</b>        | <b>396 919</b>     |

## 5. Komentarz do wyników finansowych

Sprzedaż Grupy Sescom w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 osiągnęła wartość 99.064.524 zł wobec 94.476.702 w analogicznym okresie roku poprzedzającego. W samym III kwartale (okres od kwietnia do czerwca 2019 r.) wygenerowana sprzedaż w wysokości 31.823.579 zł była niższa od osiągniętej w III kw. 2017/2018 r. o 15%.

Narastająco, skonsolidowany zysk netto w wysokości 5.442.479 zł był rezultatem gorszym od osiągniętego w trzech pierwszych kwartałach roku obrotowego 2017/2018 o 19%. Osiągnięty w okresie IV – VI 2019 r. skonsolidowany zysk netto w wysokości 920.392 zł był niższy od wyniku wypracowanego w analogicznym okresie w poprzednim roku obrotowym o 75%.

Wartość gotówki wygenerowanej z działalności operacyjnej w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 wyniosła 3.584.564 zł wobec 2.150.176 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. W III kw. 2018/2019 Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 1.274.096 zł, a więc o 22% mniej w porównaniu do trzeciego kwartału w roku ubiegłym.

Zakończony w czerwcu trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego był mocniejszy pod względem sprzedaży od kwartału poprzedzającego (o 14%) a zarazem słabszy od III kw. 17/18 (-15%). Istotnie, zestawiając dane z II kw. 18/19 oraz III kw. 17/18, zmalał natomiast osiągnięty zysk netto (odpowiednio o: 29% i 75%).

Znaczący wpływ na pogorszenie sprzedaży oraz zysku netto w analizowanym okresie miał brak zleceń roll-outów (wymian sprzętu) od dotychczasowych klientów. Świadczą o tym wartości pozycji przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów. W III kw. 2018/2019 sprzedaż towarów i materiałów wyniosła 3.045 tys. zł, natomiast w III kw. 2017/2018 9.082 tys. zł.

Istotnym czynnikiem, który wpłynął na wynik Grupy są również rosnące koszty działalności operacyjnej. Rozwojowi działalności Grupy towarzyszy wzrost kosztów, takich jak: usługi obce oraz wynagrodzenia.

## 6. Grupa Sescom w III kwartale roku obrotowego 2018/2019 (okres 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r.)

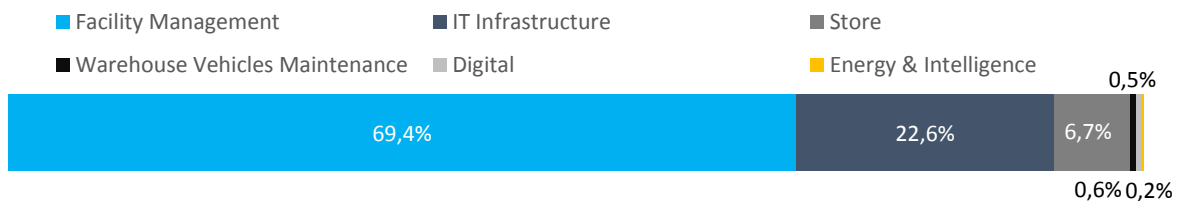
### 6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej

W każdym roku okres między kwietniem a czerwcem jest dla Grupy Sescom czasem intensywniejszej pracy serwisowej. Znaczący wpływ na natężenie zgłoszeń mają warunki pogodowe. W obecnym roku miesiące: maj i czerwiec uznane zostały za wyjątkowo ciepłe, co przełożyło się na liczbę obsługiwanych zdarzeń.

W lipcu 2019 r. decyzją Zarządu Emitenta, dział Sescom Digital został włączony, jako sekcja specjalizująca się w realizacji projektów multimedialnych i digital signage, do jednostki biznesowej Sescom IT Infrastructure. Od lipca nazwę Sescom Digital oraz status osobnej linii biznesowej przejął zespół dotychczas rozwijający projekty RFID w ramach jednostki Sescom Innovation Lab. Informacja o szczegółach nowej działalności Sescom Digital znajduje się w dalszej części opisu dokonań Grupy Sescom.

30 kwietnia Sescom S.A. za 1.122.000 PLN nabyła 51% udziałów w DT Sp. z o.o., poszerzając zakres świadczonych w ramach Grupy usług o serwis pojazdów magazynowych.

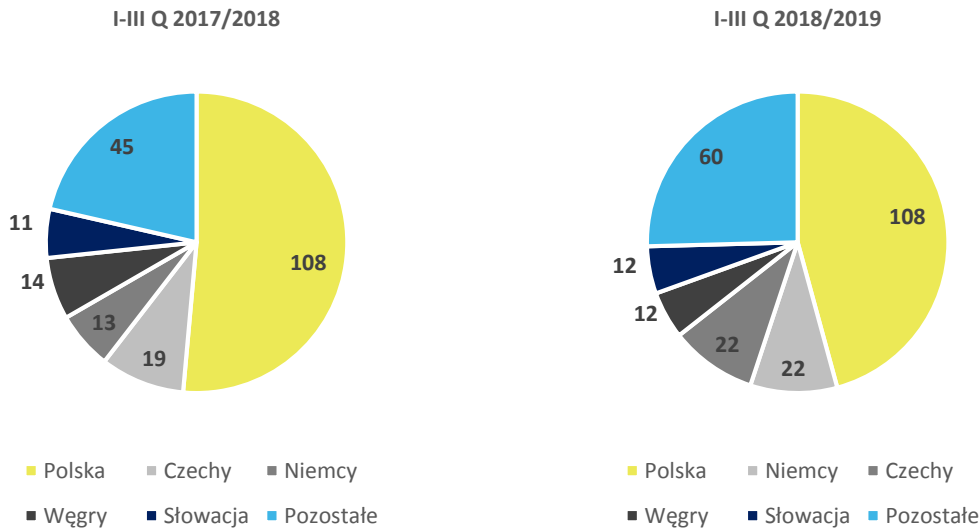
#### Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom w I-III kw. 2018/2019 r.



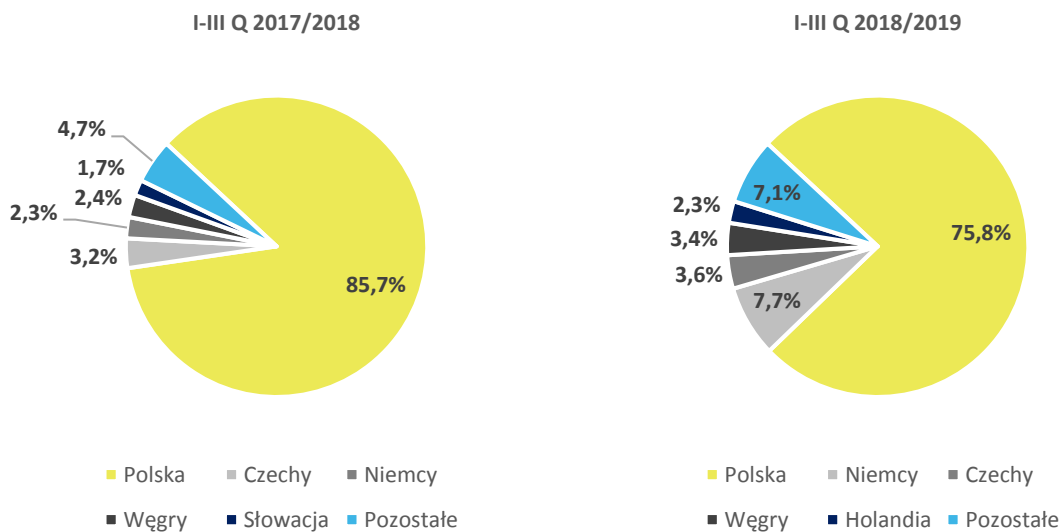
Po trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 utrzymuje się struktura przychodów Grupy z dominującą pozycją Facility Management oraz IT Infrastructure jako drugiego najmocniejszego pod względem sprzedaży segmentu. Niniejszy raport kwartalny jest ostatnim uwzględniającym przychody Sescom Digital jako osobnej linii biznesowej skupionej na doborze i instalacji rozwiązań multimedialnych. W następnych raportach finansowych przychody z tytułu realizacji projektów multimedialnych będą uwzględniane w ramach segmentu IT Infrastructure (więcej informacji na temat zmian dotyczących funkcjonowania jednostki Sescom Digital znajduje się na stronie 72 w podrozdziale *Sescom Digital*). To jednocześnie pierwszy raport kwartalny, w którym uwzględniono w sprzedaży udział spółki DT odpowiedzialnej za usługi utrzymania pojazdów magazynowych.

### Sescom Facility Management

W okresie od października 2018 r. do czerwca 2019 r. Grupa Sescom w ramach działalności FM obsłużyła 236 klientów, z czego 128 usługobiorców zagranicznych (głównie z Niemiec i Czech). Podobnie, jak w zestawieniu za I półrocze 2018/2019, klienci polscy stanowili mniejszość wobec zagranicznych odbiorców usług Emitenta.



Po trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 utrzymuje się udział klientów zagranicznych w zleceniach realizowanych w ramach segmentu FM. Za ponad 24% realizowanych prac serwisowych odpowiadają przede wszystkim klienci niemieccy, czescy i węgierscy. W ostatnim roku obrotowym to zwłaszcza rynek niemiecki jest głównym obszarem zleceń zagranicznych dla segmentu FM (31,8% udziału w zrealizowanych zleceniach zagranicznych FM).



### Sescom IT Infrastructure

W ramach oddziału Sescom S.A. we Wrocławiu realizowane są usługi utrzymywania infrastruktury informatycznej. W pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2018/2019 w ramach IT Infrastructure zrealizowano 28.731 zleceń dla 25 klientów, w porównaniu do 33.674 zleceń dla 18 odbiorców w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przyczyną mniejszej liczby zleceń jest brak realizacji roll-outów (wymian starszego sprzętu IT na nowe urządzenia), które w ubiegłym roku obrotowym stanowiły istotną część wolumenu oraz przychodów segmentu IT Infrastructure.

W trzecim kwartale Oddział Wrocław kontynuował realizację bieżących zleceń. W ramach prac zaplanowanych na najbliższy kwartał znajdują się: montaż kas fiskalnych na stacjach benzynowych na terenie całej Polski dla dotychczasowego klienta oraz instalacja ok. 500 kas samoobsługowych dla sieci sklepów spożywczych.

W lipcu 2019 r. decyzją Zarządu Emitenta do Sescom IT Infrastructure włączono Sescom Digital, działający dotychczas jako oddzielna linia biznesowa. Od lipca 2019 zespół działający uprzednio w ramach Sescom Digital funkcjonuje jako sekcja IT Infrastructure specjalizująca się w realizacji projektów multimedialnych i digital signage.

### **Sescom Store**

Spółka zależna Sestore Sp. z o.o. odpowiedzialna za realizację projektów w ramach Sescom Store zakończyła w III kwartale roku obrotowego 2018/2019 kolejne 20 projektów, z czego 3 zostały zrealizowane na terenie Niemiec. Wykonane w okresie kwiecień – czerwiec 2019 r. prace dotyczyły przede wszystkim modernizacji istniejących obiektów handlowych. Jedynie 1 zakończony projekt polegał na wsparciu przy zamknięciu sklepu dotychczasowego klienta. Łącznie, od października 2018 r. w ramach linii biznesowej Sescom Store udało się zrealizować 68 projektów.

W kolejnych miesiącach roku obrotowego, a więc w lipcu i sierpniu, zespół Sestore zakończył 7 kolejnych projektów oraz był w trakcie realizacji kolejnych 10 zleceń w obiektach: w Polsce, w Niemczech oraz w Danii. W fazie finalizacji znajduje się projekt modernizacji pomieszczeń sanitarnych w gdańskim wielkopowierzchniowym sklepie należącym międzynarodowej sieci meblarskiej. Wartość projektu szacowana jest na ok. 1,2 mln zł.

### **Sescom Energy oraz Intelligence**

W III kwartale roku obrotowego 2018/2019 doszło do nieznacznych zmian w liczbie obiektów korzystających z usługi SES Control. Do 136 sklepów i pomieszczeń magazynowych należących do 2 obecnych kontrahentów dołączył nowopowstały obiekt dotychczasowego klienta (sieci sklepów z urządzeniami RTV i AGD) zlokalizowany w Warszawie. Tym samym z usług kontroli i optymalizacji efektywności energetycznej korzysta już 137 sklepów na terenie całej Polski.

Po zakończeniu 2 projektów pilotażowych dla klientów z branż: paliwowej oraz obuwniczej w drugim kwartale obecnego roku obrotowego, Sescom oczekuje na decyzje dotyczące potencjalnej, komercyjnej współpracy. W trzecim kwartale rozpoczęto pilotaż w sklepie sieci handlowej działającej w branży modowej. Prace realizowane będą do I kwartału roku obrotowego 2019/2020.

W dniu 02.08.2019 r. Sescom otrzymał informację o przyznaniu rekomendacji NCBiR dla projektu rozwoju platformy SES BI – wciąż rozwijanego rozwiązania klasy *business intelligence* służącego do analizy danych z obiektów klienta oraz przygotowywaniu gotowych rekomendacji służących optymalizacji energetycznej. Rekomendacja dotyczy przyznania kwoty w wysokości 2.199.575 PLN, stanowiącej ok. 69% nakładów związanych z projektem rozwojowym. Ostatecznym warunkiem uzyskania dotacji jest podpisanie umowy z NCBiR, o czym Emitent poinformuje raportem bieżącym. Środki będą przekazywane Spółce zgodnie z harmonogramem płatności w formie zaliczek na poczet przyszłych wydatków w projekcie. Pozyskane fundusze zostaną przeznaczone między innymi na:

- > pozyskanie zewnętrznych specjalistów w celu opracowania algorytmów *machine learning* oraz *business intelligence*,
- > opracowanie algorytmów analityki opisowej, diagnostycznej i optymalizacyjnej,
- > wynajem serwerów.

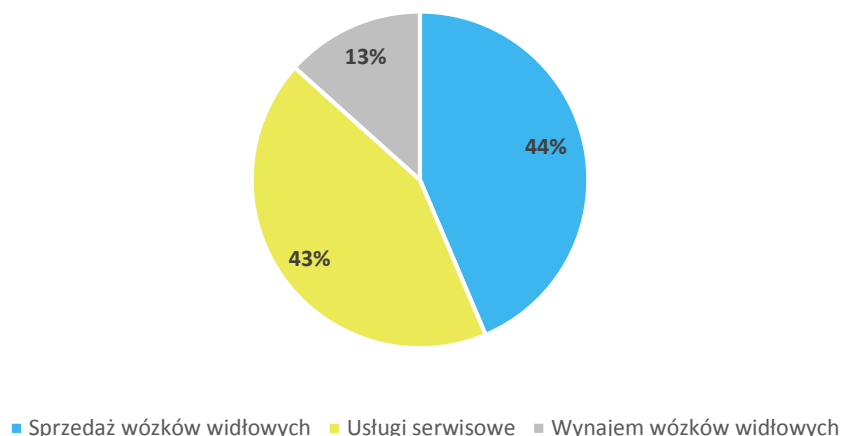
Zakończenie prac nad realizacją projektu powinno nastąpić w drugiej połowie 2021 roku.

### Utrzymanie techniczne pojazdów magazynowych

DT Sp. z o.o. od 30 kwietnia 2019 r. funkcjonuje w Grupie Sescom, realizując usługi z zakresu utrzymania technicznego, wynajmu oraz sprzedaży wózków widłowych i innych pojazdów magazynowych. W III kwartale roku obrotowego 2018/2019 w DT finalizowano prace wdrożeniowe związane z przeszkoleniem pracowników z obsługi funkcjonującego w Grupie Sescom systemu ERP oraz zapoznaniem z poszczególnymi politykami funkcjonowania w Grupie.

W analizowanym okresie DT realizowała bieżące prace serwisowe dla dotychczasowych klientów oraz, jako podwykonawca Sescom, świadczyła usługi utrzymania ruchu dla dwóch klientów – ogólnopolskich sieci hipermarketów. Olsztyńska spółka, w której Sescom posiada 51% udziałów, prowadziła również działania handlowe – DT posiada status autoryzowanego dealera marki Unicarriers w województwie warmińsko-mazurskim oraz pojazdów marki Baoli w województwach: pomorskim, kujawsko-pomorskim oraz warmińsko-mazurskim. W III kwartale roku obrotowego 2018/2019 sprzedaż pojazdów magazynowych stanowiła największy udział w przychodach DT. Ofertę spółki uzupełnia wynajem długo i krótkoterminowy wózków widłowych.

Struktura przychodów DT Sp. z o.o. w III kw. roku obrotowego 2018-2019



### Sescom Digital

Decyzją Zarządu Emitenta, dotychczasowy zespół Sescom Digital, odpowiedzialny za realizację projektów multimedialnych oraz digital signage jako osobny segment działalności, został w lipcu 2019 r. włączony w struktury Sescom IT Infrastructure. Zakres specjalizacji zespołu nie został zmieniony – jego główna działalność operacyjna nadal będzie dotyczyć projektów z zakresu doboru oraz instalacji urządzeń multimedialnych (monitory dotykowe, ekrany digital signage, systemy nagłośnieniowe, kioski multimedialne). Nazwę Sescom Digital przejęła natomiast nowopowstała linia biznesowa obejmująca część dotychczasowego



zespołu Sescom Innovation Lab. Sescom Digital od lipca 2019 r. jest odpowiedzialny za komercjalizację rozwiązań wypracowanych w Sescom Innovation Lab, w tym zwłaszcza projektów z zakresu:

- > RFID,
- > Digital Transformation,
- > Internet of Things.

W IV kwartale 2018/2019 Sescom Digital znajduje się w trakcie przygotowań do pilotaży rozwiązań opartych na RFID dla trzech różnych odbiorców. Projekty, w które w najbliższych miesiącach będzie zaangażowany zespół Digital to:

- > pilotaż systemu do pełnej kontroli środków trwałych wykorzystywanych w pracy operacyjnej wielobranżowego marketu, w tym monitoring przemieszczania poszczególnych składników majątku między sklepami,
- > opracowanie rozwiązania służącego do monitoringu kontenerów chłodniczych dla sieci sklepów spożywczych,
- > stworzenie i implementacja rozwiązania tzw. „inteligentnego zaplecza obuwniczego”, umożliwiającego sprawne przeprowadzanie inwentaryzacji oraz wyszukiwanie odpowiednich par obuwia w magazynie sklepu.

Nadal, w ramach nowego już segmentu, realizowana jest współpraca z showroomem modowym Aliganza. Zaimplementowane tam oprogramowanie oraz infrastruktura RFID umożliwiają optymalizację procesów operacyjnych i zarządczych oraz ułatwiają codzienną pracę obsłudze showroomu. Jednocześnie kontynuowane są wspólne działania mające na celu prezentację klientom retailowym wersji demonstracyjnej autorskiego systemu RFID.

### **Sescom Innovation Lab**

Wobec wyłączenia części dotychczasowego zespołu Sescom Innovation Lab w celu utworzenia nowej linii biznesowej Sescom Digital, pozostali w SIL specjaliści skupią się przede wszystkim na inkubacji projektów rozwojowych. Zadaniem zespołu będzie doprowadzenie danego projektu do fazy komercjalizacji, za którą odpowiedzialna będzie już kolejna jednostka Grupy Sescom. Źródłem ewentualnych przychodów SIL będzie realizacja płatnych zadań pilotażowych lub testów. Należy jednak zaznaczyć, że główną działalnością SIL będą projekty B+R, wobec czego ta jednostka nie będzie nastawiona na bezpośrednie generowanie przychodów w ramach Grupy. Dzięki wypracowanym rozwiązaniom, beneficjentami pracy SIL będą inne jednostki w Grupie Sescom (m.in. dzięki: optymalizacji procesów, redukcji kosztów lub generowaniu przychodów z komercjalizacji rozwiązania).

W ramach realizowanych obecnie przez SIL projektów znajdują się między innymi: udział w kolejnej rundzie programu Brinc ScaleUp, realizacja pilotażu z indyjskim przedsiębiorstwem Avrio (beneficjentem programu ScaleUp), projekty automatyzacji procesów wewnętrznych oraz prace nad rozwiązaniem w obszarze *predictive maintenance*.

26 czerwca zakończyła się pierwsza runda programu akceleracyjnego Brinc ScaleUp, w której Sescom brał udział w roli potencjalnego inwestora i mentora wspierającego najciekawsze rozwiązania technologiczne prezentowane przez kilka starannie wyselekcjonowanych start-upów. Owocem pierwszej rundy programu jest rozpoczęcie pilotażu rozwiązania Avrio Energy (indyjskiej spółki opracowującej technologię pomiaru zużycia energii z wysoką częstotliwością) w siedzibie Sescom. W ramach współpracy obu stron opracowywane jest rozwiązanie

pozwalające na zwiększenie dokładności pomiarowej przy mniejszej liczbie wykorzystanych mierników oraz w dalszej perspektywie przewidywanie awarii urządzeń na podstawie informacji o zużyciu prądu. Projekt pilotażowy powinien zakończyć się we wrześniu 2019 r. Zarząd Sescom nie wyklucza dalszej współpracy z Avrio Energy.

W październiku 2019 r. rozpocznie się kolejna runda programu Brinc ScaleUp. Wśród 196 zgłoszonych start-upów, 8 zostało zarekomendowanych przez Sescom do dalszej fazy analizy. Według harmonogramu programu, druga runda zakończy się w lutym 2020 roku.

Od sierpnia 2019 r. w jednostce SIL trwają prace nad rozwiązaniem typu *predictive maintenance*. Docelowym efektem opracowywanej technologii ma być możliwość wczesnego wykrycia defektu danego urządzenia za pomocą drgań. Dzięki wczesnemu wykryciu niepoprawności w funkcjonowaniu mechanizmu możliwa będzie szybka korekta lub naprawa usterki, co pozwoli uchronić użytkownika urządzenia przed poważną awarią oraz zaoszczędzić jego czas i pieniądze.

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

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

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

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

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

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom S.A.:

| Akcjonariusz – osoba zarządzająca | Liczba akcji | udział w kapitale | liczba głosów | udział w głosach |
|-----------------------------------|--------------|-------------------|---------------|------------------|
| Sławomir Halbryt                  | 1 005 875    | 47,90%            | 1 755 875     | 61,61%           |
| Sławomir Kądziała                 | 241 588      | 11,50%            | 241 588       | 8,48%            |
| Adam Kabat                        | 209 095      | 9,96%             | 209 095       | 7,34%            |
| Magdalena Budnik                  | 22 286       | 1,06%             | 22 286        | 0,78%            |
| Akcjonariusz – osoba nadzorująca  | Liczba akcji | udział w kapitale | liczba głosów | udział w głosach |
| Krzysztof Pietkun*                | 437 000      | 20,81%            | 437 000       | 15,33%           |
| Suma                              | 1 915 844    | 91,23%            | 2 665 844     | 93,54%           |

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

Nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (26.06.2019 r.).

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

W obecnym i poprzednim roku obrotowym trwa spór Emitenta z CUBE.ITG S.A. dotyczący wysokości opłaty za nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od CUBE.ITG w 2016 r. (obecnie Oddział Wrocław realizujący prace w ramach IT Infrastructure).

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

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

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

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

Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP ostateczna cena ZCP ustalona przez audytora nie podlegała kwestionowaniu. Jednakże CUBE.ITG S.A., niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, złożył w dniu 6 czerwca 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu obejmującemu część należności z tytułu umowy sprzedaży ZCP na kwotę 1.265.426,40 zł. Wniosek ten, zgodnie z wiedzą Zarządu Sescom S.A., został oddalony. W styczniu 2018 r. CUBE.ITG ponownie wniósł o nadanie klauzuli wykonalności Aktowi Notarialnemu do ww. Sądu.

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

- zakazanie CUBE.ITG do dnia 15 marca 2018 r. włącznie, złożenia do sądu wniosku o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu w postaci oświadczenia Sescom S.A. o poddaniu się egzekucji zawartemu w akcie notarialnym,
- w przypadku złożenia przez CUBE.ITG wniosku o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu, zawieszenie postępowania sądowego w tej sprawie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Arbitrażowym przy Konfederacji Lewiatan w sprawie z powództwa Sescom S.A. przeciwko CUBE.ITG w przedmiocie roszczenia.

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

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

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

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

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

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

## 6.6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W Bałtyckim Centrum Rozwoju Technologii S.A. trwają prace nad rozwiązaniem „Zespół Generatora Wodoru oraz Tlenu”. Na dzień sporządzenia raportu spółka stowarzyszona (Sescom S.A. posiada 30% akcji podmiotu, reszta należy do Prezesa Zarządu Sescom – Pana Sławomira Halbryta) dysponuje prototypem *elektrolizera*, czyli urządzenia pełniącego funkcję konwertera energii elektrycznej doprowadzanej do urządzenia na energię chemiczną w postaci wytwarzanego wodoru i tlenu. Elektrolizer może być wykorzystywany w celu magazynowania energii elektrycznej pozyskanej z OZE w postaci sprężonego wodoru do dalszego wykorzystania np. w ogniwach paliwowych. Inne zastosowania urządzenia są obiektem dalszych analiz. Rozwiązanie zostało opatentowane.

W lipcu 2019 r. działania związane z rozwijaniem elektrolizera uległy intensyfikacji w związku z rozpoczęciem projektu pilotażowego – budowie innowacyjnej hybrydowej instalacji opartej o koncepcję power-to-gas, tzw. *Zintegrowanego układu generacji wodoru i biometanu in-situ (BioHyMet)*. Pilotaż jest wspólnym przedsięwzięciem BCTT S.A., PGE Energii Odnawialnej S.A. oraz Uniwersytetu Przyrodniczego w Poznaniu. Zawiązane przez wymienione podmioty konsorcjum zajmuje się budową instalacji o mocy nieprzekraczającej 0,5 MW, w której skład wchodzić będzie moduł metanizacyjny oraz opracowany przez BCTT elektrolizer do produkcji wodoru i tlenu. Instalacja BioHyMet będzie zintegrowana z należącą do PGE EO farmą wiatrową Lotnisko zlokalizowanej w Kopaniewie w województwie pomorskim. Według wstępnych szacunków prace nad rozwijaniem instalacji będą trwać do 2023 roku. Finalny produkt umożliwiający produkcję wodoru z nadmiaru energii generowanej z farm wiatrowych

będzie stanowić istotny potencjał komercyjny. Celem konsorcjum jest pozyskanie dofinansowania dla realizowanego projektu w ramach jednego z konkursów NCBiR.

## **7. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2018/2019**

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

#### **Tworzenie efektów synergii pomiędzy poszczególnymi jednostkami biznesowymi w Grupie Sescom**

W ramach Grupy, na dzień sporządzenia raportu, funkcjonuje 7 linii biznesowych tworzonych przez 10 spółek zrzeszonych w Grupie. Każda z nich realizuje odrębne zadania operacyjne. Trzeba jednak zaznaczyć, że wraz z rozwojem Emitenta, pojawia się coraz więcej projektów, dla których realizacji niezbędna jest współpraca dwóch lub więcej jednostek. Przykładem są prace wykonywane w kooperacji między specjalistami segmentów FM oraz Energy lub przedstawicielami zespołów: Digital oraz IT Infrastructure. Zdolność współpracy poszczególnych unitów biznesowych oraz współdzielenie poszczególnych zasobów będzie miało wpływ na tworzenie efektu synergii w Grupie, a więc również jakość realizacji wymagających kontraktów w ciągu najbliższych miesięcy.

#### **Systematyczne poszerzanie oferty o nowe produkty i usługi**

Emitent oraz spółki należące do Grupy Sescom funkcjonują na silnie konkurencyjnym rynku usług utrzymania technicznego oraz komplementarnych. Czynniki wpływającymi na pozycję na rynku są: konkurencyjna cena, jakość usług oraz atrakcyjna oferta. Celem Sescom jest wspieranie klientów nie tylko w zakresie tradycyjnego, technicznego facility management, ale również w pozyskiwaniu oraz implementacji nowych technologii. Dlatego też Spółka stale pracuje nad nowymi rozwiązaniami, oddelegowując część swoich zasobów do rozwijania oraz komercjalizacji projektów B+R. Odpowiedzialność nad realizacją zadań rozwojowych spoczywa na jednostkach Sescom Innovation Lab oraz Sescom Digital. Emitent dąży również do zapewnienia swoim klientom usług komplementarnych wobec utrzymania technicznego obiektów. Rezultatem tych działań jest nabycie 51% udziałów w DT Sp. z o.o. i poszerzenie usług o utrzymanie techniczne pojazdów magazynowych.

#### **Utrzymanie doświadczonej kadry technicznej wraz z pozyskiwaniem nowych, perspektywicznych pracowników**

Wraz z rozwojem Emitenta wzrasta zapotrzebowanie na pracowników technicznych, zdolnych do utrzymania wysokiej jakości świadczonych usług. W opinii Zarządu Emitenta, kluczowym zasobem umożliwiającym stały rozwój Grupy są jej pracownicy. Zarząd we współpracy z działem HR dąży do utrzymania niskiego poziomu rotacji pracowniczej poprzez wdrożenie systemów premiowych oraz świadczenia pozapłacowe.

#### **Skłonność sieci handlowych do korzystania z nowych technologii wspierających funkcjonowanie ich obiektów**

Zainteresowanie rozwiązaniami proponowanymi przez Emitenta jest związane ze skłonnością zarządzających obiektami handlowymi do wykorzystywania w działalności operacyjnej nowych technologii, w tym: ekranów digital signage, rozwiązań opartych o RFID lub modułów umożliwiających zarządzanie zasobami energetycznymi. W opinii Emitenta wzmożona

konkurencja w obszarze retail przyczynia się sukcesywnie do wprowadzania nowych technologii w sklepach stacjonarnych oraz centrach dystrybucyjnych. Trzeba również dodać, że rosnące ceny energii elektrycznej mogą spowodować wzrost zainteresowania rozwiązaniami energooszczędными.

### **Postępująca automatyzacja instalacji w obiektach handlowych**

Postępująca automatyzacja urządzeń w obiektach handlowych jest dla Emitenta pozytywnym trendem z racji zwiększania zapotrzebowania na naprawę ewentualnych awarii. Spółka liczy na utrzymanie wzrostu popytu na rozwiązania związane z automatyzacją, ponieważ wpłynie on pozytywnie na sprzedaż rozwiązań dla sklepów opartych o tagi RFID, które Emitent sukcesywnie rozwija w ramach Sescom Digital.

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

### **Ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi**

Emitent jest narażony na szkody spowodowane zdarzeniami losowymi. W czerwcu 2019 r. Spółka doświadczyła pożaru w budynku magazynowym (na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent oczekuje na wycenę strat opracowywaną przez ubezpieczyciela), co jedynie umacnia fakt nieprzewidzianych zdarzeń towarzyszących prowadzeniu działalności gospodarczej. Zarząd Sescom S.A. ubezpiecza swoje mienie w celu minimalizowania negatywnych skutków wystąpienia danego zdarzenia.

### **Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników technicznych i wielojęzycznych**

Wraz z rozwojem działalności Grupy Emitenta rośnie zatrudnienie na stanowiskach technicznych oraz związanych z obsługą klienta. Zarząd Spółki dostrzega trudność w znalezieniu pracownika o odpowiedniej wiedzy technicznej. Skutkiem niedostatecznej liczby pracowników technicznych oraz IT może być spowolnienie wzrostu organicznego Grupy. Ponadto, wraz z rozwojem działalności zagranicznej, rośnie zapotrzebowanie na pracowników posługujących się językiem macierzystym kraju klienta. Sescom funkcjonuje obecnie w większości państw Europy, oferując wsparcie w języku lokalnym. Nakłada to na Emitenta wymóg utrzymywania wielojęzycznej kadry pracowników umysłowych. Ich niedostatek na rynku pracy może spowolnić ekspansję zagraniczną Sescom.

### **Ryzyko walutowe**

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

### **Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej**

Emitent jest narażony na ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej w Polsce i Europie. Gorsza sytuacja ekonomiczna może skłonić klientów Emitenta do ograniczenia budżetów przeznaczonych na utrzymanie techniczne obiektów, ich modernizację oraz doposażenie

w nowy sprzęt IT. Taka polityka kontrahentów może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Sescom przychody.

## 8. Oświadczenie Zarządu

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2018/2019 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta i jego Grupy Kapitałowej/



Sławomir Halbryt  
Prezes Zarządu Sescom S.A.