



## **Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 października 2019 r. do 30 września 2020 r.**

---

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską



**Spis treści**

<b>1</b>	<b>Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCOM SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej</b>	<b>5</b>
1.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
1.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku	6
1.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1.4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	9
<b>2</b>	<b>Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 września 2020 roku</b>	<b>10</b>
2.1	Informacje ogólne	10
2.2	Informacje o Grupie Kapitałowej	11
2.3	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
2.4	Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych	12
2.5	Wpływ zmian MSSF na sprawozdania finansowe Spółki	14
<b>3</b>	<b>Stosowane zasady rachunkowości</b>	<b>16</b>
3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	16
3.2	Aktywa niematerialne inne niż wartość firmy	17
3.3	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych z wyjątkiem wartości firmy	17
3.4	Wartość firmy	18
3.5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18
3.6	Leasing	19
3.7	Zapasy	20
3.8	Transakcje w walucie obcej	20
3.9	Koszty finansowania zewnętrznego	20
3.10	Dotacje rządowe i z innego źródła (fundusze UE)	20
3.11	Koszty świadczeń pracowniczych	20
3.12	Aktywa i zobowiązania finansowe	21
3.13	Utrata wartości aktywów finansowych	23
3.14	Rozliczenia międzyokresowe bierne	25
3.15	Gwarancje	25
3.16	Ujmowanie przychodów	25
3.17	Opodatkowanie	27
3.18	Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	28
3.19	Połączenia jednostek gospodarczych	28

3.20	Zasady konsolidacji i ujmowanie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	29
3.21	Segmenty operacyjne	29
<b>4</b>	<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia</b>	<b>30</b>
4.1	Profesjonalny osąd w rachunkowości	30
4.2	Niepewność szacunków	30
<b>5</b>	<b>Przychody</b>	<b>31</b>
5.1	Informacje geograficzne	31
<b>6</b>	<b>Segmenty operacyjne</b>	<b>31</b>
<b>7</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>32</b>
<b>8</b>	<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>32</b>
<b>9</b>	<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>33</b>
9.1	Pozostałe przychody operacyjne	33
9.2	Pozostałe koszty operacyjne	33
<b>10</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>34</b>
<b>11</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>34</b>
<b>12</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>35</b>
12.1	Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego	35
12.2	Saldo podatku odroczonego	36
<b>13</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>36</b>
13.1	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	38
<b>14</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>38</b>
<b>15</b>	<b>Pozostałe aktywa niematerialne</b>	<b>39</b>
<b>16</b>	<b>Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>40</b>
<b>17</b>	<b>Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>42</b>
<b>18</b>	<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>42</b>
<b>19</b>	<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>43</b>
<b>20</b>	<b>Zapasy</b>	<b>44</b>
<b>21</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności</b>	<b>44</b>
<b>22</b>	<b>Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących</b>	<b>45</b>
<b>23</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>45</b>
23.1	Kapitał akcyjny	45
23.2	Wartość nominalna	45
23.3	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	46
23.4	Kapitał rezerwowy	46
23.5	Kapitał zapasowy	46

23.6	Zyski zatrzymane	47
23.7	Dywidenda	47
<b>24</b>	<b>Zobowiązania, kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania</b>	<b>47</b>
<b>25</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>48</b>
<b>26</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania</b>	<b>48</b>
<b>27</b>	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>48</b>
<b>28</b>	<b>Instrumenty finansowe</b>	<b>49</b>
28.1	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	49
28.2	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	49
28.3	Ryzyko rynkowe	49
28.4	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych	49
28.5	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	49
28.6	Zarządzanie ryzykiem płynności	50
28.7	Zarządzanie ryzykiem kursowym i walutowym	50
28.8	Szacowanie wartości godziwej	51
<b>29</b>	<b>Transakcje ze stronami powiązаныmi</b>	<b>52</b>
29.1	Transakcje handlowe	52
29.2	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	54
29.3	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	54
<b>30</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>54</b>
<b>31</b>	<b>Postępowania sądowe, arbitrażowe lub inne, zobowiązania i aktywa warunkowe</b>	<b>54</b>
<b>32</b>	<b>Wpływ pandemii COVID-19</b>	<b>56</b>
<b>33</b>	<b>Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego</b>	<b>57</b>
33.1	FIXFM Sp. z o.o.	57
33.2	Program motywacyjny	57
<b>34</b>	<b>Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</b>	<b>58</b>
<b>35</b>	<b>Zastosowane kursy walut obcych</b>	<b>58</b>

**1 Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCOM SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

**1.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Okres	
		01.10.2019 -30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	96 592 158	90 280 079
Koszt własny sprzedaży	7	75 217 565	70 583 144
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>21 374 593</b>	<b>19 696 935</b>
Koszty sprzedaży	7	3 130 041	2 965 855
Koszty zarządu	7	12 783 977	10 660 654
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 446 081	464 914
Pozostałe koszty operacyjne	9	1 789 778	509 099
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 116 879</b>	<b>6 026 241</b>
Przychody finansowe	10	36 854	55 853
Koszty finansowe	11	351 061	281 523
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 802 672</b>	<b>5 800 571</b>
Podatek dochodowy	12	717 565	1 032 633
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 085 107</b>	<b>4 767 938</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 085 107</b>	<b>4 767 938</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Zyski/(Straty) aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>4 085 107</b>	<b>4 767 938</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 085 107	4 767 938
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,95	2,27

**1.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku**

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30.09.2020	30.09.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	13	7 381 912	3 662 656
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*</i>		3 627 314	-
Wartość firmy	14	8 508 326	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	15	1 671 063	2 125 163
Inwestycje w jednostkach zależnych	16	2 906 213	2 413 131
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17	30 342	29 342
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	516 085	385 306
Pozostałe aktywa	19	338 658	935 960
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>21 352 599</b>	<b>18 059 884</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	20	3 767 833	3 557 168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	21 363 229	25 815 247
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	21	-	155 500
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	21	47 917	136 351
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	431 698
Pozostałe aktywa	19	1 612 215	1 522 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	12 656 794	2 515 957
		<b>39 447 988</b>	<b>34 133 995</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>39 447 988</b>	<b>34 133 995</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>60 800 587</b>	<b>52 193 879</b>

\* *Dotyczy wyłącznie aktywów ujawnionych w związku z implementacją MSSF16*

PASywa	Nota	Stan na	
		30.09.2020	30.09.2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	23	2 100 000	2 100 000
Akcje własne		(1 355 757)	-
Kapitał zapasowy	23	4 005 160	4 005 160
Kapitał rezerwowy	23	889 848	1 805 605
Zyski zatrzymane	23	32 415 045	27 414 182
		<b>38 054 296</b>	<b>35 324 946</b>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		38 054 296	35 324 946
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>38 054 296</b>	<b>35 324 946</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	4 054 666	1 210 169
Rezerwa na podatek odroczonej	12	147 415	187 648
Rezerwy długoterminowe		47 520	-
Przychody przyszłych okresów		39 437	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4 289 037</b>	<b>1 397 817</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	14 447 476	13 069 290*
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	2 226 575	1 068 184
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	-	320 840
Bieżące zobowiązania podatkowe	26	398 801	221 032
		17 072 852	14 679 346
Rozliczenia międzyokresowe bierne	25	1 384 401	791 770*
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>18 457 253</b>	<b>15 471 116</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>22 746 291</b>	<b>16 868 933</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>60 800 587</b>	<b>52 193 879</b>

\*Korekty prezentacyjne:

– przesunięcie kwoty 43 210 zł na zobowiązania z tytułu dostaw i usług z pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne w stanie na dzień 30.09.2019 r.

– przesunięcie kwoty 145 580 zł na zobowiązania z tytułu wynagrodzeń z pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne w stanie na dzień 30.09.2019 r.

Przesunięcia kwoty związane są z korektą klasyfikacji pozycji bilansowych w celu ustandaryzowania prezentacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sescom S.A.

### 1.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Akcje własne	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku	RAZEM
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	23	<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		-	-	-	-	-	4 767 938	<b>4 767 938</b>
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	1 500 000	-	4 902 165	(6 402 165)	-
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	23	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>1 805 605</b>	-	<b>22 646 244</b>	<b>4 767 938</b>	<b>35 324 946</b>
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	4 085 107	<b>4 085 107</b>
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych		-	-	(915 757)	(1 355 757)	915 757	-	<b>(1 355 757)</b>
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	4 767 938	(4 767 938)	-
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	23	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>889 848</b>	<b>(1 355 757)</b>	<b>28 329 939</b>	<b>4 085 107</b>	<b>38 054 297</b>



**1.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

	Nota	Okres	
		01.10.2019 - 30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		4 802 672	5 800 571
Korekty:			
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7	3 431 157	1 500 744
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(40 325)	(80 148)
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych i powiązanych		493 577	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku		251 039	195 623
Inne korekty		(696 248)	-
		<b>3 439 201</b>	<b>1 616 219</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	21	4 041 582	(1 319 414)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	20	(210 665)	(450 446)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		507 161	466 972
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		899 321	(3 208 113)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		640 151	313 007
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<b>14 119 423</b>	<b>3 218 795</b>
Podatek dochodowy zapłacony		717 247	1 500 452
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>13 402 176</b>	<b>1 718 343</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne		(384 125)	(1 594 757)
Płatności za aktywa finansowe		(1 000)	(1 888 026)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		40 325	94 131
Przychody ze zbycia aktywów finansowych		152 992	1 392 108
Odsetki otrzymane		3 879	7 908
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(187 929)</b>	<b>(1 988 635)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Nabycie akcji własnych		(1 355 757)	-
Wpływ dotacji		735 685	155 139
Spłaty kredytów i pożyczek	24	(8)	(641 664)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	27	(2 198 411)	(1 027 415)
Odsetki zapłacone		(254 918)	(203 531)
Prowizje zapłacone			
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(3 073 409)</b>	<b>(1 717 471)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		10 140 837	(1 987 764)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 515 957	4 503 720
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>12 656 794</b>	<b>2 515 957</b>

## 2 Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 września 2020 roku

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCO M S.A. (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki SESCO M S.A. w dniu 01.02.2021 roku. Akcjonariusze lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian po dniu jego publikacji.

### 2.1 Informacje ogólne

Spółka SESCO M S.A. (Spółka SESCO M, SESCO M SA, Spółka, Jednostka Dominująca, Emitent) została utworzona na podstawie Aktu założycielskiego w dniu 14 sierpnia 2008 roku przed notariuszem w Gdańsku Tomaszem Binkowskim (Rep. A nr 18518/2008).

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym w Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000314588.

Siedzibą Emitenta jest Polska. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki SESCO M jest naprawa i konserwacja maszyn - PKD 33.12 Z. Spółka SESCO M specjalizuje się w zarządzaniu serwisem technicznym oraz świadczeniu usług serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (HVAC), serwisu infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej oraz elektrycznej i budowlanej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Emitenta jest następujący:

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująca:

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
Sławomir Halbryt, w tym:	1 056 690	50,32%	63,39%
- bezpośrednio	1 005 875	47,90%	61,61%
- pośrednio (akcje własne Sescom S.A.)	50 815	2,42%	1,78%
Negril 3 Sp. z o.o.	437 000	20,81%	15,33%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	8,48%
Adam Kabat	159 095	7,58%	5,58%
Pozostali	205 627	9,79%	7,21%
<b>Razem</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 2.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Spółka SESCOM jest jednostką dominującą grupy kapitałowej (Grupa Kapitałowa SESCOM, GK SESCOM, Grupa SESCOM, Grupa).

Na dzień bilansowy 30.09.2020 roku w skład Grupy SESCOM wchodziły następujące jednostki:

Nazwa	Powiązanie	Działalność podstawowa
Sescom SA	Jednostka dominująca	Zarządzanie Grupą Kapitałową, Centrum usług wspólnych: koordynacja serwisu technicznego, wsparcie techniczne, rozwój produktów i usług, księgowość i kontroling, marketing oraz PR.
Sescom Czech Republic s.r.o.	Jednostka zależna	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.
Sescom Muszaki Szerviz kft	Jednostka zależna	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.
Sescom GmbH	Jednostka zależna	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.
Sescom Technischer Support GmbH	Jednostka zależna	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. *
Sescom LTD	Jednostka zależna	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.
SDC Sp. z o.o.	Jednostka zależna	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®.
SESTORE Sp. z o.o.	Jednostka zależna	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych - wraz z pracami projektowymi, instalacyjnymi i utylizacją.
DT Sp. z o.o.	Jednostka zależna	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)

\*Do dnia 18.04.2019 r. przedmiotem działalności Spółki było zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii. W dniu 18.04.2019 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie przeniesienia działalności spółki do Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie w ramach procesu reorganizacji prac spółek zależnych. Sescom Technischer Support GmbH na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu nie prowadzi działalności operacyjnej.

Ponadto na dzień bilansowy 30.09.2020 roku Spółka posiadała inwestycje w jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa	Powiązanie	Działalność podstawowa
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA)	Jednostka stowarzyszona	Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.
SANASENS Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	Projektowanie i dostarczanie rozwiązań predictive maintenance opartych na sztucznej inteligencji

## 2.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu zostały zaprezentowane w pełnych złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z mniejszą dokładnością. Zastosowanie pełnych złotych w sprawozdaniu może spowodować wystąpienie drobnych niezgodności w sumach na poziomie od jednej do kilku jednostek w wyniku zastosowanych zaokrągleń.

## 2.4 Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych

### 2.4.1 Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) i jest z nimi zgodne.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki.

### Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 1 października 2019 roku do 30 września 2020 roku.

### 2.4.2 Nowe standardy sprawozdawczości finansowej i interpretacje Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2019:

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wycena inwestycji długoterminowych zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2015-2017:
  - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
  - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli,

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy oraz
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

**Zatwierdzone przez RMSR oraz zatwierdzone do stosowania w UE po 1 stycznia 2020 r.**

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR

**Zatwierdzone przez RMSR oraz zatwierdzone do stosowania w UE po 1 czerwca 2020 r.**

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19

**Zatwierdzone przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE**

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

## **2.5 Wpływ zmian MSSF na sprawozdania finansowe Spółki**

Od 1 października 2019 roku, Spółka zastosowała wymogi nowego standardu MSSF 16, dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Spółka zastosowała wymogi standardu z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 października 2019 roku (bez przekształcenia okresu porównawczego). Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Dokonano wyselekcjonowania i analizy umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów będące własnością innych podmiotów pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. W wyniku analizy wyodrębniono grupę umów najmu długoterminowego powierzchni biurowych i magazynowych, które wymagały innego niż dotychczas ujęcia w księgach rachunkowych.

Na dzień 1 października 2019 roku Spółka ujęła aktywa i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania w wartości bieżącej pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na dzień 1 października 2019 roku.

Krańcowa stopa rozumiana jest jako stopa procentowa na dzień rozpoczęcia leasingu, przy jakiej leasingobiorca musiałaby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach. W zależności od długości i waluty obowiązywania umowy leasingu Spółka stosuje krańcową stopę procentową z przedziału 1,67%-3,3%.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- dla leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (równowartość 5 000 USD przeliczona na polską walutę według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roku poprzedzającego rok, w którym następuje ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z zaokrągleniem do 1.000 zł. w górę) nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania; jeżeli umowa leasingowa obejmuje wiele składników o łącznej wartości wyższej niż 5000 USD to spółka nie traktuje takiego leasingu jako niskocennego.
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 października 2019 r. oraz zawarte na czas nieokreślony z możliwością krótkoterminowego wypowiedzenia potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy leasingu.

Aktywami są wynajmowane pomieszczenia biurowe, w których prowadzona jest działalność operacyjna, a pasywa to wartość zawartych umów najmu, która stanowić będzie zobowiązanie.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy, tj. w pozycji ‘Rzeczowe aktywa trwałe’, zobowiązania natomiast są prezentowane w pozycji ‘Inne zobowiązania finansowe’.

Opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach w pozycji ‘Koszty najmu’ są prezentowane w pozycjach ‘Amortyzacja’ oraz w ‘Kosztach finansowych’ jako koszt odsetek.

**Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 października 2019 r. i na 30 września 2020 r.**

Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - MSSF 16	Stan na 30.09.2019	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.10.2019	Stan na 30.09.2020
Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	-	4 799 274	4 799 274	3 627 314
Zobowiązanie z tytułu leasingu, w tym:	-	4 799 274	4 799 274	3 804 297
długoterminowe	-	3 607 108	3 607 108	2 636 602
krótkoterminowe	-	1 192 166	1 192 166	1 167 695

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów - MSSF 16	01.10.2018-30.09.2019	Wpływ MSSF 16	01.10.2019 - 30.09.2020
spadek kosztów z tytułu najmu	-	-	(1 165 518)
wzrost kosztów finansowych - odsetki	-	-	106 649
wzrost kosztów finansowych - różnice kursowe	-	-	84 653
wzrost kosztów amortyzacji	-	-	1 151 201

### **3 Stosowane zasady rachunkowości**

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tj.: Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), została ustalona poniżej opisana polityka rachunkowości. Stanowi ona opis przyjętych i stosowanych przez Spółkę zasad prowadzenia rachunkowości. Zasady te oparte są na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego i zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

#### **3.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Koszty poniesione po wprowadzeniu składnika rzeczowych aktywów trwałych 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 składnika rzeczowych aktywów trwałych ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego składnika. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych zakupionych w walucie obcej, różnice kursowe nie powiększają wartości początkowej.

Posiadane przez Spółkę rzeczowe aktywa trwałe 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:

- Budynek, 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 - od 3 do 5 lat.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz rzeczowe aktywa 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 zmian 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).

Nabyte rzeczowe aktywa trwałe o niezdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się w koszcie historycznym pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.



### **3.2 Aktywa niematerialne inne niż wartość firmy**

#### **3.2.1 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.

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

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej).

W przypadku, gdy nie można ująć w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie i łączne odpisy z tytułu utraty wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

### **3.3 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych z wyjątkiem wartości firmy**

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje przeglądu wartości posiadanego rzeczowego majątku trwałego i aktywów niematerialnych ujmowanych w sprawozdaniu sytuacji finansowej 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 wartości składnika aktywów do poziomu jego wartości odzyskiwalnej. 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 Spółki alokowane są do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup ośrodków 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 ośrodka generującego przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki 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 ośrodka generującego 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 / ośrodka generującego przepływy pieniężne. Odwrócenie odpisu (straty) z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **3.4 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 na dzień sprawozdawczy 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 okresu 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.

### **3.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

Jednostka 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 jednostce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli.

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

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

Wymogi MSSF 9 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółka 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 Spółkę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tę traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Spółka rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Spółka przeklasyfikowuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

### **3.6 Leasing**

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu. W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Profesjonalny osąd Spółka stosuje w odniesieniu do:

- ustalenia okresu leasingu,
- oceny czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nie leasingowe.

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość, tj. 5.000 USD przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania.

### **3.7 Zapasy**

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) lub wartości możliwej do uzyskania (ceny sprzedaży netto). Wycena rozchodu zapasów dokonywana jest metodą średniej 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.

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

### **3.8 Transakcje w walucie obcej**

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 gospodarczego, które włącza się do kosztów wytworzenia tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

### **3.9 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.

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

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

Dotacje ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka 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 Spółki 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.

### **3.11 Koszty świadczeń pracowniczych**

Ze względu na kryterium istotności Spółka stosuje uproszczenie i tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze tylko na niewykorzystane urlopy pracownicze. Jednostka nie tworzy rezerw na inne

świadczenia pracownicze w związku z wypłatą świadczeń zgodnie z zapisami kodeksu pracy. Spółka w swoich regulaminach nie ma innych zapisów dotyczących świadczeń pracowniczych niż kodeksowe. Nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy.

### **3.12 Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### **Aktywa finansowe**

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu (WWZK);
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (WPICD);
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WPWF).

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne jedynie wówczas, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Spółka dokonuje oceny modelu zarządzania dłużnymi aktywami finansowymi (w tym należności handlowych) według trzech możliwych kryteriów:

- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych i sprzedaży,
- model inny niż powyższe (efektywnie oznaczający aktywa w celu zbycia).

#### Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

#### Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

#### Wycena po początkowym ujęciu

##### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (WWZK)

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji przychody z tytułu odsetek w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w rozdziale 3.13

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe poza portfelem należności podlegających faktoringowi w ramach przyznanego Spółce limitu,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako „utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych”,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,

- lokaty, depozyty zabezpieczające, należności inwestycyjne i inne należności.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (WPICD)

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmują się w wyniku finansowym.

W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses „ECL”) ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości dotyczącej utraty wartości aktywów finansowych i prezentuje w pozycji: Odpis na oczekiwane straty kredytowe.

#### Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy (WPWF)

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W szczególności Spółka zalicza do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty dłużne - pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek).

Wartość godziwą należności handlowych podlegających faktoringowi w ramach dostępnego na dzień kończący okres sprawozdawczy limitu, ustala się w oparciu o warunki umowy faktoringowej zawartej z faktorem.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmują się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły. Zyski/(straty) z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Do instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się instrumenty pochodne, jednak na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka nie posiadała takich instrumentów.

#### Instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (WPICD)

Udziały w kapitale innych jednostek obejmują instrumenty kapitałowe innych jednostek, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na te jednostki.

Udziały w innych jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej. Dla

wszystkich posiadanych inwestycji Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w innych całkowitych dochodach, ponieważ udziały te nie są utrzymywane w celach uzyskiwania krótkoterminowych zwrotów.

W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Do instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się instrumenty pochodne, których Spółka nie posiadała na dzień 30 września 2020 roku, ani na dzień 30 września 2019 roku.

Spółka jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje przede wszystkim zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania te wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, Pozostałe zobowiązania i rezerwy.

Zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

### **3.13 Utrata wartości aktywów finansowych**

Spółka na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses – „ECL”) związanych z instrumentami wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez inne całkowite dochody niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości. Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W odniesieniu do krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje analizę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności grupuje się na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. W celu określenia ogólnego współczynnika braku realizacji płatności przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata. Przyjmuje się do analizy dane z następujących przedziałów:

- do 30 dni;
- od 31 do 90 dni;
- od 91 do 120 dni;
- powyżej 120 dni.

W celu określenia wskaźnika nieściągalności dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Na podstawie przeszłych doświadczeń uwzględnia się wpływ potencjalnych czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości szacuje się uwzględniając wskaźniki nieściągalności skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej. Należności indywidualnie istotne należy testować indywidualnie.

Należności wewnątrzgrupowe mają inne ryzyko kredytowe niż należności od stron trzecich ze względu na istniejące powiązanie i istnienie kontroli. W przypadku trudności finansowych Spółka zwykle wspiera swoją spółkę zależną, w związku z czym słabe wyniki finansowe i sytuacja finansowa powiązanego podmiotu niekoniecznie muszą oznaczać zwiększone ryzyko kredytowe. W takim przypadku Spółka opiera szacunek utraty wartości na analizie indywidualnej. W innych przypadkach, gdy ilość pozycji jest znacząca, mogą one tworzyć oddzielny portfel należności wewnątrzgrupowych z zastosowaniem analizy portfelowej.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W przypadku należności handlowych Spółka przyjmuje, że analiza sprowadza się do określenia Stopnia 2 lub stopnia 3 w przyjętym modelu utraty wartości:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 180 lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z podejściem ogólnym konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonaniu tej oceny:

- przeterminowanie co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;



- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegotiacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Spółka prowadzi systematyczny monitoring należności, a dotychczasowy cykl płatności pozwala na regulowanie wszystkich zobowiązań i utrzymywanie wysokiej płynności. Ze względu na niską istotność wyników analizy wiekowania i szacunków odpisów według zastosowanego modelu szacowanych strat Spółka odstąpiła od ujmowania tych szacunkowych, prawdopodobnych strat (odpisów) w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 września 2020 roku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 120 dni.

### **3.14 Rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

Ujmowana kwota w biernych rozliczeniach międzyokresowych 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 rozliczeń międzyokresowych biernych 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 rozliczeń międzyokresowych biernych 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.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są związane z bieżącą działalnością Spółki, przyszłymi świadczeniami na rzecz pracowników, a także z tytułu napraw gwarancyjnych.

### **3.15 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 Spółkę w okresie gwarancji.

### **3.16 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.

### **3.16.1 Sprzedaż towarów**

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

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę 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 jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

### **3.16.2 Świadczenie usług**

Przychody z tytułu umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się w oparciu o działania i nakłady poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład przepracowane roboczogodziny, zużyte zasoby, poniesione koszty bezpośrednio) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania całego świadczenia.

### **3.16.3 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 Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę 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.

### **3.16.4 Umowy o usługę długoterminową**

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

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

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

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

### **3.17 Opodatkowanie**

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

#### **3.17.1 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.

#### **3.17.2 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 jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka 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 Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

#### **3.17.3 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.

### **3.18 Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń**

Na dzień kończący rok obrotowy Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **3.19 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 Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują 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 ujmują 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 Spółce, 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 ujmują 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 jednostki 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 jednostki 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 ujmują 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.

**3.20 Zasady konsolidacji i ujmowanie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych**

Spółka dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek zależnych metodą pełną. Spółka ujmuje inwestycje w udziały w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności.

**3.21 Segmenty operacyjne**

Działalność operacyjna prowadzona przez Spółkę uniemożliwia wyodrębnienie segmentów spełniających wszystkie kryteria zawarte w par. 5 MSSF 8.

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

## **4 Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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

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

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

### **4.2 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.

#### **4.2.1 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.

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

Spółka 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.

#### **4.2.3 Odpis aktualizujący wartości należności**

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

#### **4.2.4 Odpis aktualizujący wartości zapasów**

Spółka 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.

## 5 Przychody

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	80 722 478	75 544 767
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 869 679	14 735 312
<b>RAZEM</b>	<b>96 592 158</b>	<b>90 280 079</b>

### 5.1 Informacje geograficzne

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

Przychody od klientów zewnętrznych	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	87 397 592	80 910 946
Kraje Unii Europejskiej	8 984 530	8 992 547
Pozostałe kraje	210 036	376 586
<b>RAZEM</b>	<b>96 592 158</b>	<b>90 280 079</b>

## 6 Segmenty operacyjne

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8. Działalność prowadzona przez Spółkę uniemożliwia wyodrębnienie segmentów spełniających wszystkie kryteria zawarte w par. 5 MSSF 8, a w szczególności warunki:

MSSF 8.5 b - spółka 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 Spółki. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Spółkę.

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

Aktywa operacyjne Spółki zlokalizowane są na terytorium Polski.

**7 Koszty działalności operacyjnej**

	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
a) amortyzacja	3 431 157	1 500 744
b) zużycie materiałów i energii	10 654 474	9 059 656
c) usługi obce	45 896 412	44 644 551
d) podatki i opłaty	577 317	625 555
e) wynagrodzenia	12 231 671	11 035 846
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 562 334	2 575 154
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 248 723	1 484 208
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 857 246	12 999 925
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>90 459 335</b>	<b>83 925 639</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 417 556	685 943
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(745 309)	(401 930)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 130 041)	(2 965 855)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(12 783 977)	(10 660 654)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>75 217 565</b>	<b>70 583 144</b>

**8 Koszty świadczeń pracowniczych**

	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
Koszty wynagrodzeń, w tym koszty restrukturyzacji w kwocie 0 PLN oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w kwocie 0 PLN	12 231 671	11 035 846
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	<i>1 253 224</i>	<i>1 350 402</i>
<b>Razem</b>	<b>12 231 671</b>	<b>11 035 846</b>



## 9 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 9.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	40 325	80 148
<b>Razem</b>	<b>40 325</b>	<b>80 148</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	11 091	
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny, w tym:	202 127	63 901
- odszkodowanie z tyt. pożaru w oddziale Wrocław	90 191	-
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	23 777	27 234
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Dotacje	855 385	69 704
Zakończenie umów leasingu	154 218	98 508
Zwrot VAT z zagranicy	26 964	13 060
Zwrot za bezszkodowość	39 182	39 182
Pozostałe	93 013	31 427
<b>Razem</b>	<b>1 405 756</b>	<b>343 015</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 446 081</b>	<b>423 163</b>

(i) Istotny wzrost w pozycji pozostałych przychodów okresie zakończonym 30 września 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy głównie otrzymanych dotacji z NCBiR i dotyczących projektu SES\_BI w kwocie 735 685 PLN, z przychodami wynikającymi z wypłaconego odszkodowania dotyczącego pożaru w magazynie w oddziale Wrocław w kwocie 90 191 PLN oraz z przychodami wynikającymi z rezygnacji z wykupu środków transportu od leasingodawcy w kwocie 154 218 PLN

### 9.2 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Straty ze zbycia aktywów:</b>		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy aktualizujące i rezerwy:</b>		
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	89 259	233 530
<b>Razem</b>	<b>89 259</b>	<b>233 530</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>		
Umorzone należności	79 380	3 935
Koszty pokryte odszkodowaniem	107 978	39 603
Prace badawcze dofinansowane z dotacji	1 056 815	-
Wartość zlikwidowanego majątku trwałego	50 904	3 773
Przekazane darowizny	4 158	21 900
Zakończenie projektów	254 800	-
Pozostałe	146 483	164 606
<b>Razem</b>	<b>1 700 518</b>	<b>233 818</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 789 778</b>	<b>467 348</b>

(i) Istotny wzrost w pozycji pozostałych kosztów okresie zakończonym 30 września 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego związany był z poniesionymi kosztami prac badawczych do projektu SES\_BI w kwocie 1 056 815 PLN oraz z kosztami wynikającymi z zakończonych projektów w kwocie 254 800 PLN

## 10 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>		
Bankowe	3 879	7 908
Pozostałe pożyczki i należności	10 576	40 019
<b>Razem</b>	<b>14 455</b>	<b>47 927</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	22 393	7 926
Pozostałe	6	-
<b>Razem</b>	<b>22 399</b>	<b>7 926</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>36 854</b>	<b>55 853</b>

## 11 Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych)	4 492	26 983
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	250 426	176 548
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji	11 317	8 506
Pozostałe	18 447	10 483
<b>Razem</b>	<b>284 682</b>	<b>222 520</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-
Opłaty z tyt faktoringu	66 258	59 003
Pozostałe	121	-
<b>Razem</b>	<b>66 379</b>	<b>59 003</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>351 061</b>	<b>281 523</b>

## 12 Podatek dochodowy

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Bieżące obciążenie podatkowe	888 577	989 723
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>888 577</b>	<b>989 723</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	(368 670)	(197 658)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów	-	-
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów z tytułu podatku odroczonego)	197 658	240 568
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>(171 012)</b>	<b>42 910</b>
<b>Razem podatek dochodowy ujęty w wyniku</b>	<b>717 565</b>	<b>1 032 633</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>14,9%</b>	<b>17,8%</b>

### 12.1 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Przychody i zyski w ewidencji</b>	<b>98 142 841</b>	<b>90 876 243</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	29 903	116 514
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi	(154 768)	182 646
<b>Razem przychody podatkowe</b>	<b>97 958 170</b>	<b>90 942 375</b>
<b>Koszty i straty w ewidencji</b>	<b>93 340 169</b>	<b>84 847 959</b>
Koszty nie stanowiące KUP zwiększające podstawę opodatkowania	6 910 639	3 225 480
Koszty podatkowe stanowiące koszty uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego zmniejszające podstawę opodatkowania	6 208 160	4 110 829
<b>Razem koszty podatkowe</b>	<b>92 637 690</b>	<b>85 733 308</b>
<b>Dochód / strata</b>	<b>5 320 480</b>	<b>5 209 067</b>
Dochody wolne od opodatkowania	639 758	
Darowizny	4 000	
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>4 676 722</b>	<b>5 209 067</b>
Podatek dochodowy wg stawki	888 577	989 723
<b>Podatek należny</b>	<b>888 577</b>	<b>989 723</b>

<sup>(i)</sup> Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów 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. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2019-2020 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy nie pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

## 12.2 Saldo podatku odroczonego

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019	zmiana w okresie
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	-	-	-
różnice kursowe niezrealizowane	1 232	1 102	130
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	335 535	233 943	101 592
należności handlowe - odpisy aktualizujące	6 222	10 739	(4 517)
zapasy	120 831	103 872	16 959
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	9 029	35 650	(26 621)
rezerwy na koszty CUW	43 236	-	43 236
<b>Razem</b>	<b>516 085</b>	<b>385 306</b>	<b>130 779</b>

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019	zmiana w okresie
	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	107 189	168 070	(60 881)
różnice kursowe niezrealizowane	7 029	13 338	(6 309)
rozliczenie międzyokresowe rozliczone podatkowo	30 720	-	30 720
należności handlowe i inne	-	3 686	(3 686)
pozostałe różnice przejściowe	2 477	2 554	(77)
<b>Razem</b>	<b>147 415</b>	<b>187 648</b>	<b>(40 233)</b>

## 13 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Budynki, w tym:	4 666 006	1 046 535
-prawa do użytkowania*	3 627 314	-
Maszyny i urządzenia	147 039	174 505
Środki transportu	2 517 464	2 397 787
Inne	51 403	43 829
<b>Razem</b>	<b>7 381 912</b>	<b>3 662 656</b>

\* Dotyczy wyłącznie aktywów ujawnionych w związku z implementacją MSSF16

Wartości brutto	Budynki wg kosztu	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu	Inne	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>261 162</b>	<b>426 329</b>	<b>4 647 012</b>	<b>50 453</b>	<b>5 384 957</b>
Zwiększenia	1 066 784	101 240	1 424 229	27 352	<b>2 619 606</b>
Zmniejszenia:	(210 600)	(40 483)	(344 586)	-	<b>(602 669)</b>
Likwidacja	(210 600)	(47 483)	(344 586)	-	<b>(602 669)</b>
Sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>1 117 346</b>	<b>480 087</b>	<b>5 726 656</b>	<b>77 805</b>	<b>7 401 893</b>
Zwiększenia, w tym:	5 097 349	49 105	1 428 285	27 430	<b>6 602 169</b>
- umowy najmu	4 799 274				
Zmniejszenia:	(20 760)	(6 770)	(889 747)	(10 870)	(928 148)
Umowy najmu	(20 760)				(20 760)
Likwidacja	-	(6 770)	(889 747)	(10 870)	<b>(907 388)</b>
Sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>6 193 935</b>	<b>522 422</b>	<b>6 265 193</b>	<b>94 365</b>	<b>13 075 914</b>

  

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Budynki wg kosztu	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu	Inne	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>261 162</b>	<b>270 890</b>	<b>2 620 935</b>	<b>23 892</b>	<b>3 176 879</b>
Amortyzacja	20 249	76 681	1 038 658	10 084	<b>1 145 672</b>
Zmniejszenie amortyzacji	(210 600)	(41 990)	(330 724)	-	<b>(583 314)</b>
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>70 811</b>	<b>305 582</b>	<b>3 328 869</b>	<b>33 976</b>	<b>3 739 237</b>
Amortyzacja, w tym:	1 457 118	76 571	1 259 826	17 735	<b>2 811 249</b>
- umowy najmu	1 151 201				
Zmniejszenie amortyzacji	-	(6 770)	(840 965)	(8 748)	<b>(856 484)</b>
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>1 527 928</b>	<b>375 383</b>	<b>3 747 729</b>	<b>42 962</b>	<b>5 694 003</b>

  

<b>Wartość netto na 30 września 2020 roku</b>	<b>4 666 006</b>	<b>147 039</b>	<b>2 517 464</b>	<b>51 403</b>	<b>7 381 912</b>
---	------------------	----------------	------------------	---------------	------------------

### Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2020 roku, Spółka nabyła aktywa trwałe o wartości nabycia 6 582 tys. PLN. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu w kwocie 1 423 tys. PLN oraz prawo do użytkowania budynków (umowy najmu) o wartości 4 779 tys. PLN.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zakończonym 30 września 2020 roku Spółka dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 40 tys. PLN oraz przyjęła koszty zakończonych prac rozwojowych o wartości 18 tys. PLN.

Spółka nie rozpoznała utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 6 128 tys. zł, w tym dodatkowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujęte w związku z wdrożeniem MSSF 16 3 627 tys. zł.

### 13.1 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego (patrz Nota 27) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu. Zobowiązania z tego tytułu są płatne w okresie od 3 do 5 lat od daty podpisania umowy leasingowej.

## 14 Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Według kosztu	8 508 326	8 508 326
Skumulowana utrata wartości		
<b>Razem</b>	<b>8 508 326</b>	<b>8 508 326</b>
<b>Według kosztu</b>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 508 326	8 508 326
Zmiany		
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 508 326</b>	<b>8 508 326</b>
<b>Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości</b>	-	-
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 508 326</b>	<b>8 508 326</b>

Wartości firmy o nieokreślonym okresie użytkowania jest przyporządkowana szeregowi ośrodków wypracowujących środki pieniężne, kwota przyporządkowana każdemu ośrodkowi wypracowującemu środki pieniężne nie jest z osobna znacząca.

Test na utratę wartości firmy SESCOM przeprowadzono na dzień 30 września 2020 r. szacując wartość użytkową przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) na podstawie określonych założeń finansowych na lata 2021 – 2025, przyjętych na potrzeby ww. testu.

Wyliczeń dokonano przyjmując następujące założenia:

1. Dla prognozy przychodów na lata 2021-25 przyjęto następujące roczne stopy ich zmiany (yoy): 2021r. – (+4%), 2022r. – (+4,00%), 2023r. – (+4,00%), 2024r. – (+4,00%), 2025r. – (+4,00%). W kontekście skali biznesu prowadzonego obecnie założona prognoza ma charakter konserwatywny.
2. Dla prognozy kosztów bezpośrednich na lata 2021-25 przyjęto roczne stopy ich wzrostu (yoy) w wysokości odpowiednio: 2021r. – (+4%), 2022r. – (+4,00%), 2023r. – (+4,00%), 2024r. – (+4,00%), 2025r. – (+4,00%). Zestawienie dynamiki wzrostu przychodów i dynamiki wzrostu kosztów bezpośrednich oznacza w zasadzie niezmienny poziom rentowności działalności operacyjnej przez cały okres prognozy, co jest wyrazem konserwatywnego podejścia do prognoz spółki.
3. W konsekwencji założeń przyjętych w pkt. 1 i 2 poziom marży pierwszej w okresie objętym prognozą utrzymywał się na porównywalnym poziomie 22%.
4. Koszty pośrednie w pierwszym roku prognozy odpowiadają wartości tych kosztów przyjętej w założeniach realizacji nowych kontraktów. W prognozie na lata następne przyjęto, iż koszty te będą rosły w tempie średnio 4% rocznie – założenie takie świadczy o konserwatywnym podejściu do opracowywanej prognozy, stwarzając tym samym margines bezpieczeństwa dla ewentualnych przyszłych niekorzystnych odchyleń tych kosztów.
5. Stopą, w oparciu o którą zdyskontowano przyszłe przepływy pieniężne jest WACC. Wskaźnik ten dla ostatniego roku wynosi 6,8%.

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartość do wartości bieżącej uzyskano wartość spółki na poziomie 127 735 tys. zł. Uzyskana wartość jest wyższa od wartości testowanego aktywa skorygowanego o wartość kapitałów własnych spółki:

$$127\,735\text{ tys. zł} > 46\,319\text{ tys. zł} (8\,508\text{ tys. zł} + 37\,811\text{ tys. zł})$$

Biorąc pod uwagę wynik przeprowadzonego testu na dzień 30 września 2020, który nie potwierdził utraty wartości badanego aktywa, Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartości firmy.

## 15 Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe	902 868	1 121 972
Pozostałe wartości niematerialne	768 195	1 003 190
<b>Razem</b>	<b>1 671 063</b>	<b>2 125 163</b>

Wartości brutto	Prace rozwojowe	Licencje	RAZEM
	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>1 996 998</b>	<b>1 687 840</b>	<b>3 684 838</b>
Zwiększenia	1 147 124	206 806	1 353 930
nabycia	-	206 806	206 806
prace we własnym zakresie	1 147 124	-	1 147 124
Zbycia:	-	(2 912)	(2 912)
Likwidacja	-	-	-
Sprzedaż	-	(2 912)	(2 912)
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>3 144 121</b>	<b>1 891 735</b>	<b>5 035 856</b>
Zwiększenia	17 692	148 116	165 808
nabycia	-	148 116	148 116
prace we własnym zakresie	17 692	-	17 692
Zbycia:	-	-	-
Likwidacja	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>3 161 814</b>	<b>2 039 850</b>	<b>5 201 664</b>

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Prace rozwojowe	Licencje	RAZEM
	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>1 996 965</b>	<b>561 448</b>	<b>2 558 412</b>
Amortyzacja	25 184	329 887	355 071
Zmniejszenie amortyzacji	-	(2 790)	(2 790)
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>2 022 149</b>	<b>888 544</b>	<b>2 910 693</b>
Amortyzacja	236 797	383 111	619 908
Zmniejszenie amortyzacji	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>2 258 945</b>	<b>1 271 656</b>	<b>3 530 601</b>

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania nakładów na prace rozwojowe (5 lat).

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2020 w ramach prac rozwojowych Spółka zakończyła realizację pierwszego etapu projektu rozwojowego RPA dotyczącego automatyzacji w księgowości. Wdrożona automatyzacja pomoże obniżyć koszty, a także zwiększy dokładność i poprawi jakość realizacji zadań działu księgowości. Wartość nakładów na moment zakończenia prac związanych z projektem RPA wynosiła 17 692 PLN.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 w ramach prac rozwojowych Spółka przyjęła na wartości niematerialne i prawne prototyp urządzenia zespołu kotła i generatora wodorowego. Wartość netto aktywów niematerialnych związanych z tym projektem, przyjętych i częściowo zamortyzowanych w roku 2019/2020 wynosiła 515 278 PLN wobec 644 097 PLN na dzień 30 września 2019 roku.

Na dzień 30 września 2020 wartość netto wartości niematerialnej i prawnej Sesmatic – RFID dla branży retail oraz usług częściowo zamortyzowanej w roku 2019/2020 wynosiła 377 270 PLN.

Nazwa projektu	Data nabycia	Wart. Brutto	Wart. Netto 30.09.2019	Wart. Netto 30.09.2020
Prace rozwojowe-Platforma SES Support 4.0	31.08.2017	991 639	-	-
Prace rozwojowe-Kontaktoria	31.08.2017	405 566	-	-
Prace rozwojowe - Integracja Platforma SES Support	31.08.2017	599 792	-	-
Prace rozwojowe- RFID - SESMATIC	30.06.2019	503 027	477 875	377 270
Licencja - RPA księgowość (PR-RPA)	15.11.2019	17 692	-	10 320
Prace rozwojowe - Projekt Wodorowy	30.09.2019	644 097	644 097	515 278
<b>Razem</b>		<b>1 164 816</b>	<b>1 121 972</b>	<b>902 868</b>

Na dzień 30 września 2020 roku znaczącą wartość pozostałych aktywów niematerialnych Spółki stanowiły nakłady na wdrożenie przyjętego w październiku 2017 r. systemu ERP - IFS Applications. Wartość netto tych aktywów na dzień 30 września 2020 roku stanowiła kwotę 525 506 PLN wobec 777 748 PLN na dzień 30 września 2019 roku.

## 16 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa jednostki zależnej	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Sescom Czech Republic s.r.o.	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Republika Czeska	100%	100%
Sescom Muszaki Szerviz kft	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Węgry	100%	100%
Sescom GmbH	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.	Niemcy	100%	100%
Sestore Sp. z o.o.	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych - wraz z pracami projektowymi, instalacyjnymi i utylizacją.	Polska	100%	100%
SDC Sp. z o.o.	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®.	Polska	100%	100%



SESCOM Technischer Support GmbH	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.	Austria	100%	100%
SESCOM Ltd	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. Monitorowanie rynku nowych technologii w branży retail, finansowej i telekomunikacyjnej; centrum prowadzenia działań związanych z rozwojem biznesowym Sescom.	Wielka Brytania	100%	100%
DT Sp. z o.o.	Sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych, w tym: bieżące naprawy pojazdów, przygotowanie wózka pod odbiór UDT, konserwacja sprzętu w ramach przeglądów okresowych, renowacja wózka (regeneracja masztów, remonty silników i przekładni napędowych, malowanie wózka)	Polska	51%	51%

Inwestycje w jednostkach zależnych	Stan na 30.09.2020		Stan na 30.09.2019	
	PLN		PLN	
Sescom Czech Republic s.r.o.	155 777		155 777	
Sescom Muszaki Szerviz kft	237 978		237 978	
Sescom GmbH	122 810		122 810	
Sestore Sp. z o.o.	301 045		301 045	
SDC Sp. z o.o.	302 862		302 862	
Sescom Technischer Support GmbH	153 866		153 866	
Sescom Ltd.	494 295		1 213	
DT Sp. z o.o.	1 137 580		1 137 580	
<b>Razem</b>	<b>2 906 213</b>		<b>2 413 131</b>	

W dniu 26.06.2020r. Zarząd SESCO M SA podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce SESCO M LTD z siedzibą w Londynie do wartości 100 000 GBP poprzez utworzenie 99 900 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 GBP każdy, o łącznej wartości nominalnej 99 900 GBP. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez konwersję wierzytelności przysługujących Sescom S.A. od Sescom Ltd.

## 17 Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA)	Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.	Polska	30%	30%
SANASENS Sp. z o.o.	Projektowanie i dostarczanie rozwiązań predictive maintenance opartych na sztucznej inteligencji	Polska	20%	-

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA)	29 342	29 342
SANASENS Sp. z o.o.	1 000	-
<b>Razem</b>	<b>30 342</b>	<b>29 342</b>

## 18 Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Pożyczki</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	431 698
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>431 698</b>
Aktywa obrotowe (pożyczki krótkoterminowe)	-	431 698
Aktywa trwałe (pożyczki długoterminowe)	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>431 698</b>

Pozostałe aktywa finansowe obejmują pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej. Na dzień 30 września 2020 roku należności z tytułu pożyczki udzielonej DT Sp. z o.o. zostały w całości uregulowane poprzez spłatę, natomiast w odniesieniu do należności z tytułu pożyczki udzielonej Sescom Ltd dokonana została ich konwersja na udziały, zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 26.06.2020r.

**19 Pozostałe aktywa**

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Rozliczenie prac rozwojowych	781 827	739 430
Projekty rozliczane w czasie	295 449	705 746
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	196 635	404 240
Rozliczenie kontraktu	676 962	608 617
<b>Razem</b>	<b>1 950 873</b>	<b>2 458 033</b>
Aktywa obrotowe	1 612 215	1 522 074
Aktywa trwałe	338 658	935 960
<b>Razem</b>	<b>1 950 873</b>	<b>2 458 033</b>

Na dzień 30 września 2020 roku szacunkowa wartość przychodów do uzyskania w przyszłych okresach sprawozdawczych rozpoznana jako kwoty należne z tytułu rozliczenia kontraktów zgodnie z MSSF 15 wynosiła 676 692 PLN wobec kwoty 608 618 PLN na dzień 30 września 2019 roku.

Koszty poniesione i niezafakturowane w roku zakończonym 30 września 2020 wynosiły 499 401 PLN, natomiast koszty poniesione i niezafakturowane w roku zakończonym 30 września 2019 roku wynosiły 462 648 PLN.

Projekt	Saldo 30.09.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo 30.09.2020	
Projekt HAL	-	248 226	54	248 172	W grudniu 2020 przyjęty na WNIP, a następnie jako know-how wniesiony aportem do FIXFM Sp z o.o.
e-Pionier (Smartula)	-	109 860	109 860	-	Projekt zakończony 30.09.2020, wyksięgowany w pozostałe koszty operacyjne -> cesja praw własności (20%) na spółkę Sanasens (20% udziałów Sescocom)
Projekt energetyczny	629 392	-	629 392	-	Projekt zakończony 30.09.2020, wyksięgowany w pozostałe koszty operacyjne -> zaniechanie dalszej realizacji
RPA Księgowość	6 293	11 399	17 692	-	Projekt zakończony 30.11.2019, przyjęty na WNIP-licencje -> pierwszy etap automatyzacji w dziale księgowości
Zakup firmy - UK	45 548	-	45 548	-	Projekt zakończony 30.06.2020, wyksięgowany w pozostałe koszty operacyjne -> zaniechanie dalszej realizacji
Kocioł wodorowy	-	531 556	123 278	408 277	Projekt w fazie realizacji -> powstał prototyp w postaci konstrukcji w fazie do testów
GREEN H2	-	60 000	-	60 000	Projekt "Zielony wodór" -> faza spotkań
SES_BI	-	65 378	-	65 378	Projekt w fazie realizacji -> finansowany z NCBiR
<b>Razem</b>	<b>681 232</b>	<b>1 026 419</b>	<b>925 825</b>	<b>781 827</b>	

## 20 Zapasy

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Materiały	425 474	806 811
Produkcja w toku	374 007	713 066
Wyroby gotowe	-	-
Towary	2 968 352	2 037 291
<b>Razem</b>	<b>3 767 833</b>	<b>3 557 168</b>
Zaliczki na dostawy towarów	47 917	136 351
<b>Razem</b>	<b>3 815 751</b>	<b>3 693 519</b>

Na wynik okresu wpływ miały odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów i towarów w magazynie oddziału Wrocław w kwocie ogółem 89 259 PLN. Odpisane zapasy utrzymywane są w celu zapewnienia opieki serwisowej w przyszłości.

W okresie porównywalnym analiza wiekowania zapasów na dzień 30 września 2019 roku wykazała zapasy nierotujące, na które zawiązano wówczas odpisy aktualizujące w kwocie 233 530 PLN.

## 21 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	15 611 838	19 080 172
Rezerwa na należności zagrożone	(32 746)	(56 523)
<b>Razem</b>	<b>15 579 092</b>	<b>19 023 649</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	518 658	847 303
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	-	155 500
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	47 917	136 351
Faktoring	5 035 688	4 606 492
Pozostałe	229 790	1 337 803
<b>Razem</b>	<b>5 832 054</b>	<b>7 083 450</b>

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 64 dni.

Spółka utworzyła odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 365 dni.

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

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

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Nieprzeterminowane	10 245 934	10 481 541
Przeterminowane do 30 dni	3 169 435	4 284 436
Przeterminowane 31 - 90 dni	1 120 812	1 735 253
Przeterminowane 91-120 dni	48 056	546 678
Przeterminowane powyżej 120 dni	994 856	1 975 741
<b>Razem</b>	<b>15 579 092</b>	<b>19 023 649</b>

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

## 22 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	32 746	56 523
Odpisy aktualizujące zapasy	635 952	546 692
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>668 698</b>	<b>603 216</b>

## 23 Kapitał własny

### 23.1 Kapitał akcyjny

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Kapitał akcyjny	2 100 000	2 100 000
<b>Razem</b>	<b>2 100 000</b>	<b>2 100 000</b>

### 23.2 Wartość nominalna

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Liczba akcji	2 100 000	2 100 000
Wartość nominalna 1 akcji	1	1
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>2 100 000</b>	<b>2 100 000</b>

### Struktura kapitału akcyjnego wg stanu na dzień 30 września 2020 roku

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A1" imienne	uprzywilejowane co do głosu - 2 głosy na akcję	750 000	750 000
Akcje serii "A2" zwykłe		750 000	750 000
Akcje serii "B" zwykłe		50 000	50 000
Akcje serii "C" zwykłe		100 000	100 000
Akcje serii "D" zwykłe		450 000	450 000
Akcje serii "E" zwykłe		-	-
<b>Razem</b>		<b>2 100 000</b>	<b>2 100 000</b>

**Struktura kapitału akcyjnego wg stanu na dzień 30 września 2019 roku**

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A1" imienne	uprzywilejowane co do głosu - 2 głosy na akcję	750 000	750 000
Akcje serii "A2" zwykłe		750 000	750 000
Akcje serii "B" zwykłe		50 000	50 000
Akcje serii "C" zwykłe		100 000	100 000
Akcje serii "D" zwykłe		450 000	450 000
Akcje serii "E" zwykłe		-	-
<b>Razem</b>		<b>2 100 000</b>	<b>2 100 000</b>

**23.3 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie finansowe, Spółka SESCOM S.A. nie przeprowadzała emisji, wykupu, ani nie dokonywała spłaty dłużnych papierów wartościowych. W dniu 08.11.2019 r., w ramach rozliczenia skupu akcji własnych, Sescom S.A za kwotę 1.340.000 zł nabyła 50.000 sztuk akcji własnych, a także w miesiącach maju i lipcu nabyła za kwotę 15 757 zł 815 sztuk akcji własnych, stanowiących łącznie 2,42% jej kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie z art. 300<sup>47</sup> §8 kodeksu spółek handlowych Spółka nie może wykonywać praw z akcji własnych, za wyjątkiem uprawnień do zbycia akcji lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych uprawnień.

**23.4 Kapitał rezerwow**

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Kapitał rezerwow o charakterze ogólnym	305 605	305 605
Kapitał rezerwow przeznaczony na wykup akcji własnych	584 243	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>889 848</b>	<b>1 805 605</b>

W tym kapitał rezerwow w kwocie 600 000 zł utworzony z przeznaczeniem na realizację nabycia akcji własnych Spółki (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 23 z dnia 16 marca 2020 roku). Kapitał rezerwow utworzono poprzez przeniesienie środków z kapitału zapasowego Spółki (zmniejszenie kapitału zapasowego). Do dnia 30.09.2020 roku Spółka nabyła akcje własne w kwocie 15 757 zł. Po upływie terminu uprawnienia zarządu do nabywania akcji własnych, uchwalonego przez walne zgromadzenie akcjonariuszy, to jest nie później niż do dnia 31.12.2021 r., niewykorzystane na nabycie akcji własnych środki z tego kapitału zasilą z powrotem kapitał zapasowy Spółki, a kapitał rezerwow zostanie rozwiązany.

**23.5 Kapitał zapasowy**

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 005 160	4 005 160
<b>Razem</b>	<b>4 005 160</b>	<b>4 005 160</b>

### 23.6 Zyski zatrzymane

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Niepodzielony zysk/(strata) z lat ubiegłych	27 854 968	22 171 273
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych	474 970	474 970
Zysk bieżącego okresu obrotowego	4 085 107	4 767 938
<b>Zyski zatrzymane razem</b>	<b>32 415 045</b>	<b>27 414 182</b>

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sescom S.A z dnia 16 marca 2020 roku, zysk netto Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku w kwocie 4 767 938 PLN został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2020	30.09.2019
Zysk (strata) netto	4 085 107	4 767 938
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	1,95	2,27

### 23.7 Dywidenda

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miała miejsca wypłata dywidendy przez Sescom S.A. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sescom S.A, które odbyło się 16 marca 2020 roku zysk netto za rok obrotowy 2018/2019 został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rekomendacja Zarządu o podziale zysku netto za rok obrotowy zakończony 30 września 2020 zostanie przekazana do publicznej wiadomości przed zwołaniem zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Sescom S.A. Ostateczną decyzję o przeznaczeniu zysku netto za dany rok obrotowy podejmuje walne zgromadzenie akcjonariuszy Sescom S.A.

## 24 Zobowiązania, kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

### Kredyty i pożyczki

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	320 840
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>320 840</b>

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2020 Spółka nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych

## 25 Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze*	501 457	606 558
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	47 520	-
Rezerwa na przyszłe koszty (platforma)	10 950	-
Rezerwa na bonusy i premie pieniężne i CUW	227 557	185 212
Rezerwa na premie uznaniowe	644 437	-
<b>Razem</b>	<b>1 431 921</b>	<b>791 770</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 384 401	791 770
Rezerwy długoterminowe	47 520	-
<b>Razem</b>	<b>1 431 921</b>	<b>791 770</b>

\*Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze

## 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 375 402	10 987 072*
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 565 510	1 422 733
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	896 211	873 760*
Pozostałe	9 155	6 757
<b>Razem</b>	<b>14 846 278</b>	<b>13 290 322</b>

\*Korekty prezentacyjne

– przesunięcie kwoty 43 210 zł na zobowiązania z tytułu dostaw i usług z pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne w stanie na dzień 30.09.2019 r.

– przesunięcie kwoty 145 580 zł na zobowiązania z tytułu wynagrodzeń z pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne w stanie na dzień 30.09.2019 r.

Przesunięcia kwoty związane są z korektą klasyfikacji pozycji bilansowych w celu ustandaryzowania prezentacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sescom S.A.

## 27 Zobowiązania z tytułu leasingu

Na zobowiązania z tytułu leasingu składają się zobowiązania z tytułu leasingu ruchomości (samochodów) oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów wynikające z umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w związku z wejściem nowego MSSF 16. Wartość zobowiązań wynikających z implementacji MSSF 16 wynosi na dzień bilansowy 3 804 297 PLN.

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	2 226 575	1 068 184
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	4 054 666	1 210 169
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 281 241</b>	<b>2 278 354</b>
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>6 281 241</b>	<b>2 278 354</b>



## **28 Instrumenty finansowe**

### **28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami.

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 30,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notkach nr 23.

Na Spółkę nie są nałożone zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

Spółka okresowo dokonuje przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

### **28.2 Cele zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność Spółki może wiązać się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Spółka nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi z uwagi na brak istotnych ryzyk, przed którymi konieczne byłoby tego rodzaju zabezpieczenie.

Spółka nie przeprowadza żadnych istotnych transakcji w walutach obcych ani nie lokuje środków i nie pożyczka w tych walutach. Spółka nie lokuje ani nie pożyczka środków pieniężnych na warunkach innych niż stopy procentowe skorelowane z rynkiem.

### **28.3 Ryzyko rynkowe**

Działalność Spółki w niewielkim stopniu wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczającą. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w zależności od wolumenu transakcji w innych walutach niż PLN.

### **28.4 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych**

Spółka narażona jest na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zawarte umowy leasingu oparte o zmienne stopy procentowe. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

### **28.5 Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta też z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności, a w razie konieczności wstrzymuje się klientom kredyt kupiecki.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości otrzymanych zabezpieczeń.

## 28.6 Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczna odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów własnych, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>Aktywa finansowe (+)</b>		
Należności własne	21 411 146	26 107 099
<i>w tym: faktoring pełny</i>	5 035 688	4 606 492
Środki pieniężne	12 656 794	2 515 957
Pozostałe aktywa finansowe	-	431 698
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	(320 840)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6 281 241)	(2 278 354)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(16 278 198)	(14 082 091)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>	<b>11 508 501</b>	<b>12 373 468</b>

Informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziem redukcji ryzyka płynności.

## 28.7 Zarządzanie ryzykiem kursowym i walutowym

Ryzyko kursu walutowego jest definiowane jako możliwość zwiększenia lub zmniejszenia rynkowej wartości kapitału własnego w wyniku zmian kursów walutowych. Ryzyko to obejmuje:

- I. Ryzyko konwersji (ryzyko przeliczania walut), które pojawia się w momencie przeliczania i konsolidacji sprawozdań finansowych zagranicznych podmiotów zależnych. Kursowe ryzyko konwersji definiowane jest jako różnica między całkowitą wartością denominowanych w walutach obcych składników aktywów a całkowitą wartością denominowanych w walutach obcych zobowiązań. W szczególności na ryzyko to narażone są:
  - należności i zobowiązania zagraniczne,
  - środki pieniężne denominowane w walutach obcych,
  - papiery wartościowe denominowane w walutach obcych.

Ryzyko konwersji ma charakter „papierowy”, co oznacza, iż nie ma ono wpływu na wartość przepływów pieniężnych, dopóki pozycje, których ryzyko to dotyczy nie zostaną zrealizowane.

- II. Ryzyko ekonomiczne dotyczące zmiany kursów, które może trwale wpłynąć na konkurencyjność oraz rynkową wartość przedsiębiorstwa poprzez wzrost kosztów lub spadek planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych. Ryzyko ekonomiczne utożsamiane jest z ryzykiem długoterminowym, bardzo trudnym do kwantyfikowania i prognozowania.
- III. Ryzyko transakcyjne, zwane także kontraktowym, urzeczywistnia się w następstwie niedotrzymania zobowiązań umownych przez uczestników transakcji także w wyniku wystąpienia okoliczności niezależnych, mających charakter siły wyższej. Podstawowe ryzyka transakcyjne, których nie zalicza się do okoliczności siły wyższej, wyrażają się przede wszystkim

w wyborze partnera (kontrahenta) nieuczciwego, bądź takiego, który z powodów w znacznym stopniu od niego niezależnych, nie wywiązuje się z umowy. Konsekwencją wyboru takiego partnera może np. brak lub częściowa zapłata za usługę, czy zwłoka w regulowaniu płatności. Ryzyko kontraktowe może również wynikać z różnic interpretacyjnych w odniesieniu do poszczególnych danych kontraktowych. W celu ograniczenia ryzyka, zawarcie umowy poprzedzone jest uzyskaniem odpowiednich informacji o kontrahencie i jego kondycji finansowej, a także analizą klauzul kontraktowych, aby nie dopuścić do możliwości dowolnej ich interpretacji. Poziom ryzyka kontraktowego określa wielkość zaangażowanego kapitału; tak bezpośredniego, jak i pośredniego, związanego z możliwością poniesienia strat spowodowanych niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem zobowiązania kontrahenta. Zarządzanie tym ryzykiem w Grupie Kapitałowej sprowadza się do niedopuszczania do zawierania kontraktów z kontrahentami, których kondycja finansowa nie daje gwarancji spłaty zaangażowanego w wykonanie umowy kapitału, czy np. realizowanej polityki ubezpieczenia należności handlowych.

- IV. Ryzyko walutowe pojawia się w momencie, gdy występuje nierównowaga między wielkością aktywów i pasywów denominowanych w tej samej walucie obcej i o tym samym terminie zapadalności (otwarta pozycja walutowa). W zależności od tego, która strona przeważa (aktywna czy pasywna) mówimy o długiej lub krótkiej pozycji walutowej. Jeżeli:
- aktywa wyrażone w walucie obcej = pasywa wyrażone w walucie obcej → zamknięta pozycja walutowa,
  - aktywa wyrażone w walucie obcej > pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta długa pozycja walutowa,
  - aktywa wyrażone w walucie obcej < pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta krótka pozycja walutowa.

W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym w Spółce stosowane są instrumenty wewnętrzne, tj. hedging naturalny, takie jak:

- rozliczanie płatności zagranicznej w walucie krajowej,
- przyspieszanie lub opóźnianie płatności,
- wzajemnie równoważenie w danej walucie strumieni zobowiązań i należności
- łączenie kilku mniejszych transakcji w jedną większą,

Gdyby kursy walut były o 10% wyższe/nniższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to wyniki i kapitały Spółki nie zmieniłyby się istotnie za okresy objęte jednostkowymi informacjami finansowymi.

## 28.8 Szacowanie wartości godziwej

Hierarchia wartości godziwej na 30.09.2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN	PLN	PLN
<b>Aktywa finansowe:</b>			
<b>Pożyczki i należności</b>	-	<b>21 411 146</b>	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	21 411 146	-
<i>w tym: faktoring pełny</i>	-	5 035 688	-
<b>Razem aktywa</b>	-	<b>21 411 146</b>	-
<b>Zobowiązania finansowe:</b>			
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie</b>	-	<b>16 278 198</b>	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	16 278 198	-
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	-	<b>6 281 241</b>	-
<b>Razem zobowiązania</b>	-	<b>22 559 439</b>	-

Hierarchia wartości godziwej na 30.09.2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN	PLN	PLN
<b>Aktywa finansowe:</b>			
<b>Pożyczki i należności</b>	-	<b>26 107 099</b>	<b>431 698</b>
Pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-	431 698
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	26 107 099	-
<i>w tym: faktoring pełny</i>	-	4 606 492	-
<b>Razem aktywa</b>	-	<b>26 107 099</b>	<b>431 698</b>
<b>Zobowiązania finansowe:</b>			
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie</b>	-	<b>14 402 931</b>	-
Kredyty bankowe	-	320 840	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	14 082 091	-
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	-	<b>2 278 354</b>	-
<b>Razem zobowiązania</b>	-	<b>16 681 285</b>	-

**poziom 1** - wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na dzień bilansowy, ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań;

**poziom 2** - wartość godziwa instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku, dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wycień opartych na cenach);

**poziom 3** - wartość godziwa instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku, dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania).

## 29 Transakcje ze stronami powiązanymi

### 29.1 Transakcje handlowe

	Sprzedaż Sescom S.A. na rzecz jednostki		Zakup Sescom S.A. od jednostki	
	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
Sescom Czech Republic s.r.o.	547 785	742 702	-	1 687
Sescom Muszaki Szerviz kft	715 204	791 966	2 683	2 403
Sescom GmbH	5 102 860	4 549 332	-	2 081
SDC Sp z o.o	101 850	94 958	1 208 080	1 013 913
SESTORE Sp z o.o	312 434	319 332	674 153	201 480
Sescom Technischer Support GmbH	(11 822)	265 965	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	1 836	2 061	19 000	-
Sescom Ltd.	232 999	264 265	-	-
DT Sp. z o.o.	67 019	40 088	707 193	240 276
SANASENS Sp. z o.o.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	7 200	7 200	302 900	377 743
KABAT Adam Kabat	7 200	7 200	167 000	194 188
DIAGONAL Sławomir Kądziela	6 000	6 000	165 800	192 993
Project Evolution Sp. z o.o.	10 116	10 116	156 480	215 280
<b>Razem</b>	<b>7 100 681</b>	<b>7 101 185</b>	<b>3 403 289</b>	<b>2 442 044</b>

	Kwoty należne Sescom S.A. od jednostki powiązanej		Zobowiązania Sescom S.A. wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.09.2019
Sescom Czech Republic s.r.o.	139 142	328 692	-	15 727
Sescom Muszaki Szerviz kft	109 424	152 527	-	5 659
Sescom GmbH	1 917 463	3 800 472	-	-
SDC Sp z o.o	10 921	21 245	105 304	89 249
SESTORE Sp z o.o	179 648	185 144	470 568	27 719
Sescom Technischer Support GmbH	-	24 641	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	-	2 482	21 676	-
Sescom Ltd.	235 247	223 694	-	-
DT Sp. z o.o.	-	16 895	226 485	125 255
SANASENS Sp. z o.o.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	-	-	37 700	37 700
KABAT Adam Kabat	-	-	19 250	19 250
DIAGONAL Sławomir Kądziała	-	-	17 360	19 077
Project Evolution Sp. z o.o.	-	4 524	74 344	44 132
<b>Razem</b>	<b>2 591 845</b>	<b>4 760 316</b>	<b>972 686</b>	<b>383 768</b>

	Przychody finansowe Sescom S.A. od danej jednostki		Koszty finansowe Sescom S.A. na rzecz danej jednostki	
	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019	Okres 01.10.2019 - 30.09.2020	Okres 01.10.2018 - 30.09.2019
Sescom Czech Republic s.r.o.	-	3 776	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	-	-	-	-
Sescom GmbH	-	20 922	-	-
SDC Sp z o.o	-	-	-	-
SESTORE Sp z o.o	-	10 708	-	-
Sescom Technischer Support GmbH	-	4 087	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	-	-	-	-
Sescom Ltd.	8 404	10 414	-	-
DT Sp. z o.o.	2 172	820	-	-
SANASENS Sp. z o.o.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	-	-	-	-
KABAT Adam Kabat	-	-	-	-
DIAGONAL Sławomir Kądziała	-	-	-	-
Project Evolution Sp. z o.o.	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>10 576</b>	<b>50 727</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

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

## 29.2 Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Sescom Ltd.	-	280 879
DT Sp. z o.o.	-	150 820
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>431 698</b>

Pozostałe aktywa finansowe obejmują pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej. Na dzień 30 września 2020 roku należności z tytułu pożyczki udzielonej DT Sp. z o.o. zostały w całości uregulowane poprzez spłatę, natomiast w odniesieniu do należności z tytułu pożyczki udzielonej Sescom Ltd dokonana została ich konwersja na udziały, zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 26.06.2020r.

## 29.3 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	998 000	1 026 000
Rada Nadzorcza	98 436	86 077
<b>Razem</b>	<b>1 096 436</b>	<b>1 112 077</b>

## 30 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	12 470 707	2 480 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	186 087	35 939
<b>Razem</b>	<b>12 656 794</b>	<b>2 515 957</b>

## 31 Postępowania sądowe, arbitrażowe lub inne, zobowiązania i aktywa warunkowe

### Spór z CUBE ITG S.A.

W związku z zawarciem ze spółką CUBE ITG S.A. (CUBE ITG, Sprzedawca) z siedzibą w Warszawie umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi wyodrębniony w ramach

struktury organizacyjnej Sprzedawcy zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie świadczenia na rzecz klientów sektora sprzedaży detalicznej usług IT, w tym usług dostaw, integracji i serwisu infrastruktury IT, instalacji i wdrożeń sieci komputerowych, wyposażenia i instalacji stanowisk sprzedaży oraz dostaw i wdrożeń aplikacji (ZCP), Spółka SESCOM SA nabyła ZCP.

W umowie sprzedaży ZCP STRONY: SESCOM SA i CUBE ITG ustaliły zasady określenia ostatecznej ceny sprzedaży ZCP. Wobec kwestionowania przez Sprzedawcę wysokości ostatecznej ceny ZCP ustalonej przez SESCOM SA, strony umowy, zgodnie z jej brzmieniem, zleciły określenie ostatecznej ceny ZCP audytorowi.

Audytor w wyniku przeprowadzonego badania określił wysokość ceny na poziomie równym cenie ustalonej przez SESCOM. Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP ostateczna cena ZCP ustalona przez audytora nie podlega kwestionowaniu.

Jednakże Spółka powzięła informację, że Sprzedawca, niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, złożył w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu – aktowi notarialnemu z dnia 27 kwietnia 2016 r. obejmującemu część należności z tytułu umowy sprzedaży ZCP na kwotę 1.265.426,40 zł. Spółka kwestionuje zasadność złożenia wniosku i podjęła kroki prawne zmierzające do potwierdzenia swojego stanowiska na drodze sądowej.

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 Sprzedawca 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 zawieszona do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania w przedmiocie pozbawienia wykonalności Aktu Notarialnego.

W dniu 28.01.2020 r. Spółka powzięła wiedzę o wydaniu przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy wyroku zaocznego przeciwko CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji z dnia 29 listopada 2019 r. w przedmiocie pozbawienia wykonalności tytułu wykonawczego, zaopatrzonego we wzmiankę o prawomocności. Wyrok wraz ze wzmianką stanowi podstawę do umorzenia postępowania egzekucyjnego prowadzonego na podstawie tytułu wykonawczego i zwolnienia zajętych środków Spółki.

W dniu 19.02.2020 r. Spółka powzięła informację o wydaniu postanowienia o umorzeniu postępowania egzekucyjnego prowadzonego na wniosek CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji. Zajęte środki komornik zwrócił na konto Spółki w dniu 19.03.2020r.

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

Na dzień 30 września 2020 roku jednostka posiada również gwarancje bankowe w banku HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce

Gwarancje bankowe	Stan na 30.09.2020	
	PLN	
<b>Bank HSBC, z tytułu:</b>		
Należytego wykonania usług		400 000
Umowy najmu		499 881
Usunięcia wad i usterek		56 579
<b>Razem</b>		<b>956 460</b>

### 32 Wpływ pandemii COVID-19

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów.

W Polsce pierwsze obostrzenia podyktowane rozprzestrzenianiem się koronawirusa zostały wdrożone w marcu 2020 r. Mając na uwadze ryzyko stagnacji obrotu gospodarczego, Walne Zgromadzenie Sescom S.A. w dniu 16 marca 2020 r. uchwaliło przeznaczenie całości zysku netto Spółki za rok ubiegły na kapitał zapasowy, nie przychyłając się tym samym do rekomendacji Zarządu Sescom z dnia 10 lutego 2020 r. dotyczącej wypłaty dywidendy w kwocie 0,68 zł za akcję.

Od pierwszych dni wprowadzenia obostrzeń, Spółka realizowała instrukcje postępowania wydawane przez rząd oraz podejmowała działania zapewniające ciągłość funkcjonowania. Pracownicy biurowi zostali przygotowani do przejścia w tryb pracy zdalnej.

W celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności oraz stabilności finansowej, Spółka od marca zintensyfikowała następujące działania:

- windykację zaległych należności od klientów reprezentujących branże podwyższonego ryzyka kontynuowania działalności,
- minimalizowanie kosztów stałych związanych z funkcjonowaniem biur, w tym: renegocjacje umów najmu pomieszczeń, ograniczenie usług zewnętrznych.
- krótkookresowe obniżenie wynagrodzeń pozwalające na utrzymanie dotychczasowego zatrudnienia (zmniejszenie etatów nie przekroczyło 5% w stosunku do lutego 2020 r. i wynikało częściowo z inicjatywy samych pracowników).

Ponadto Zarząd Spółki podjął decyzję o dobrowolnym obniżeniu od marca 2020 r. wynagrodzenia o 40%. Decyzja została zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej.

Od 1 czerwca 2020 r. pracownicy biurowi stopniowo powrócili do pracy stacjonarnej. Oddziały Sescom zostały odpowiednio wyposażone w środki ochrony (przyłbice, maseczki, środki dezynfekujące). Wprowadzone zostały również restrykcje dotyczące korzystania z biurowych części wspólnych. Praca zespołów serwisowych przez cały okres pandemii podlega kontroli pod względem bezpieczeństwa i higieny pracy.

Pierwsze restrykcje handlowe wdrożone w Polsce od kwietnia 2020 r. wpłynęły na zachowanie klientów funkcjonujących w galeriach handlowych. W okresie lockdownu zdecydowali oni o wstrzymaniu lub przesunięciu na dalsze miesiące prac planowych, które nie były niezbędne do utrzymania ciągłości funkcjonowania obiektów. Przez cały okres restrykcji planowo realizowane były prace dla branż, których obiekty pozostały otwarte: formatów spożywczych, stacji paliw, farmacji. Stan niepewności handlowej został wyraźnie złagodzony po zniesieniu obostrzeń. Od czerwca 2020 r. wszystkie prace instalacyjne i utrzymaniowe realizowane były już bez przeszkód, z zachowaniem reżimu sanitarnego.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane okresie marzec-maj 2020 wyniosły 20 092 tys i były niższe o 5% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2019



Z uwagi na pogorszenie sytuacji finansowej wielu kontrahentów, Zarząd Spółki położył nacisk na działania kontrolne związane z egzekwowaniem należności, pozostając w stałym kontakcie z klientami, którzy sygnalizowali możliwe opóźnienia płatnicze

Zmiana stanu odpisów aktualizujących na należności zagrożone w roku obrotowym zakończonym 30.09.2020 w stosunku do roku obrotowego zakończonego 30.09.2019 wynosi (-)23 777 PLN

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego sytuacja związana z trwającą epidemią jest bardzo dynamiczna. W związku z powyższym w dalszym ciągu kontynuowane są prace polegające na analizie i kontroli aspektów finansowych: spływu należności oraz wysokości ponoszonych kosztów, a także aspektów operacyjnych: bezpieczeństwa oraz możliwości realizacji prac w poszczególnych krajach Europy.

### **33 Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego**

#### **33.1 FIXFM Sp. z o.o.**

W dniu 30 października 2020r Spółka Sescom nabyła 100% udziałów spółki FIXFM Sp z o.o. stanowiących 100% głosów oraz 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za łączną cenę 25.000 zł. Kapitał zakładowy FIXFM wynosi 5.000 zł.

FIXFM jest spółką technologiczną, włączoną w 2020 roku do programu akceleracyjnego Brinc Scale Up, w którym rolę potencjalnego odbiorcy technologii oraz inwestora pełni Sescom S.A. W ramach FIXFM rozwijana jest platforma rezerwacji technicznych usług serwisowych dla segmentu small business. Celem zaangażowania kapitałowego Emitenta w FIXFM jest realizacja strategii Sescom w obszarze poszerzenia rynku odbiorców usług Grupy Sescom o małe firmy.

W dniu 22 grudnia 2020r Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FIXFM Sp.z o.o. podjęło uchwałę nr 1 o podwyższeniu kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą, kapitał zakładowy FIXFM został podwyższony o kwotę 320.000 zł do kwoty 325.000 zł poprzez utworzenie 6400 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym FIXFM objęte zostały przez Emitenta i pokryte w następujący sposób:

- 4.000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w łącznej wartości nominalnej 200.000 zł zostało pokrytych wkładem pieniężnym w ten sposób, że każdy udział został objęty za kwotę 250 zł a łączna wysokość wkładu pieniężnego wyniosła 1.000.000 zł;
- 2.400 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy w łącznej wartości nominalnej 120.000 zł zostało pokrytych w zamian za wkład niepieniężny obejmujący know-how w postaci modelu biznesowego „Platformy Usług Facility Management HAL” stanowiącego własność intelektualną Emitenta, którego wartość według sporządzonej wyceny wynosi 600.000 zł.

#### **33.2 Program motywacyjny**

W dniu 23.09.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sescom S.A. Uchwałą nr 3 postanowiło o realizacji programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki i Grupy Kapitałowej Sescom S.A., natomiast dnia 28.09.2020 r. Rada Nadzorcza Sescom S.A. uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego w Sescom S.A. na lata obrotowe 2021-2025. Celem Programu jest stworzenie dodatkowego mechanizmu motywującego członków kadry kierowniczej do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej. W Programie bierze udział 13 osób, w tym jeden Członek Zarządu Emitenta.

Program będzie realizowany poprzez zaoferowanie do nabycia uprawnionym osobom akcji wynikających z przyznanych uprawnień po cenie wynoszącej średnią cenę rynkową z okresu 30 dni sesyjnych przed dniem podjęcia uchwały wskazującej, to jest 24,12 zł za akcję. Łączna liczba przyznanych uprawnień oraz akcji nie może przekroczyć 105.000 sztuk. Warunkiem zaoferowania akcji jest:

- w odniesieniu do 50% uprawnień, spełnienie kryterium ekonomicznego w postaci osiągnięcia przez Grupę Sescom S.A. skorygowanej EBITDA w wysokości co najmniej 35 mln zł, nie później niż za rok obrotowy kończący się 30 września 2025 r.,

- w odniesieniu do pozostałych 50% uprawnień, spełnienie kryterium lojalnościowego w postaci pozostawania w stosunku służbowym do dnia upływu okresu trwania Programu, to jest do zakończenia roku obrotowego, w którym nastąpi realizacja celu ekonomicznego.

Emitent dokonał szacunku kosztu Programu. Maksymalny koszt programu, w przypadku przyznania wszystkich 105.000 sztuk akcji nim objętych, wynosi 1.420.650 zł. Koszt Programu został oszacowany przy użyciu modelu Blacka-Scholesa przez zewnętrzne biuro aktuarialne.

### 34 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	28 000	24 500
Inne usługi poświadczające (przeгляд sprawozdania)	16 500	15 000
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
<b>Łączne wynagrodzenie</b>	<b>44 500</b>	<b>39 500</b>

(i) za rok obrotowy 2019/2020 badanie jednostkowego sprawozdania finansowego w kwocie netto 18 000; badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie netto 10 000.

(ii) za rok obrotowy 2019/2020 przeгляд śródroczny jednostkowego sprawozdania finansowego w kwocie netto 10 000; przeгляд śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie netto 6 500.

### 35 Zastosowane kursy walut obcych

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
	PLN	PLN
EUR / PLN	4,5268	4,3736
CZK / PLN	0,1666	0,1693
HUF / PLN	0,0124	0,0131
RON / PLN	0,9291	0,9207
USD / PLN	3,8658	4,0000
GBP / PLN	4,9560	4,9313
HRK / PLN	0,5991	0,5902
BGN / PLN	2,3145	2,2362
SEK / PLN	0,4296	0,4077
NOK / PLN	0,4087	0,4406

Gdańsk, 01 lutego 2021r.

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ:

Aleksandra Sobiegraj

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Sławomir Halbryt

Prezes Zarządu

Adam Kabat

Członek Zarządu

Sławomir Kądziela

Członek Zarządu

Magdalena Budnik

Członek Zarządu