



Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał roku obrotowego 2017/2018 Sescom S.A.

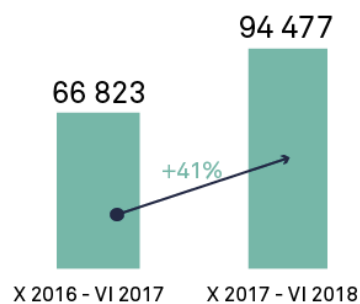
Gdańsk, 13.08.2018 r.

Liczby Sescom

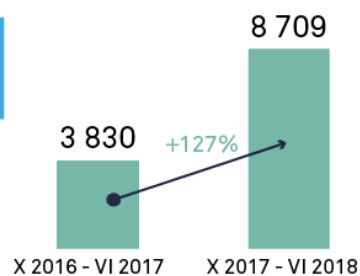


Ponad **36.000**
dotychczas obsługiwanych
obiektów

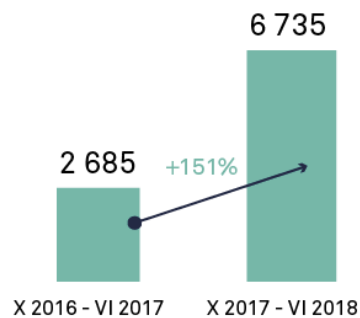
Przychody ze sprzedaży
narastająco (w tys. zł)



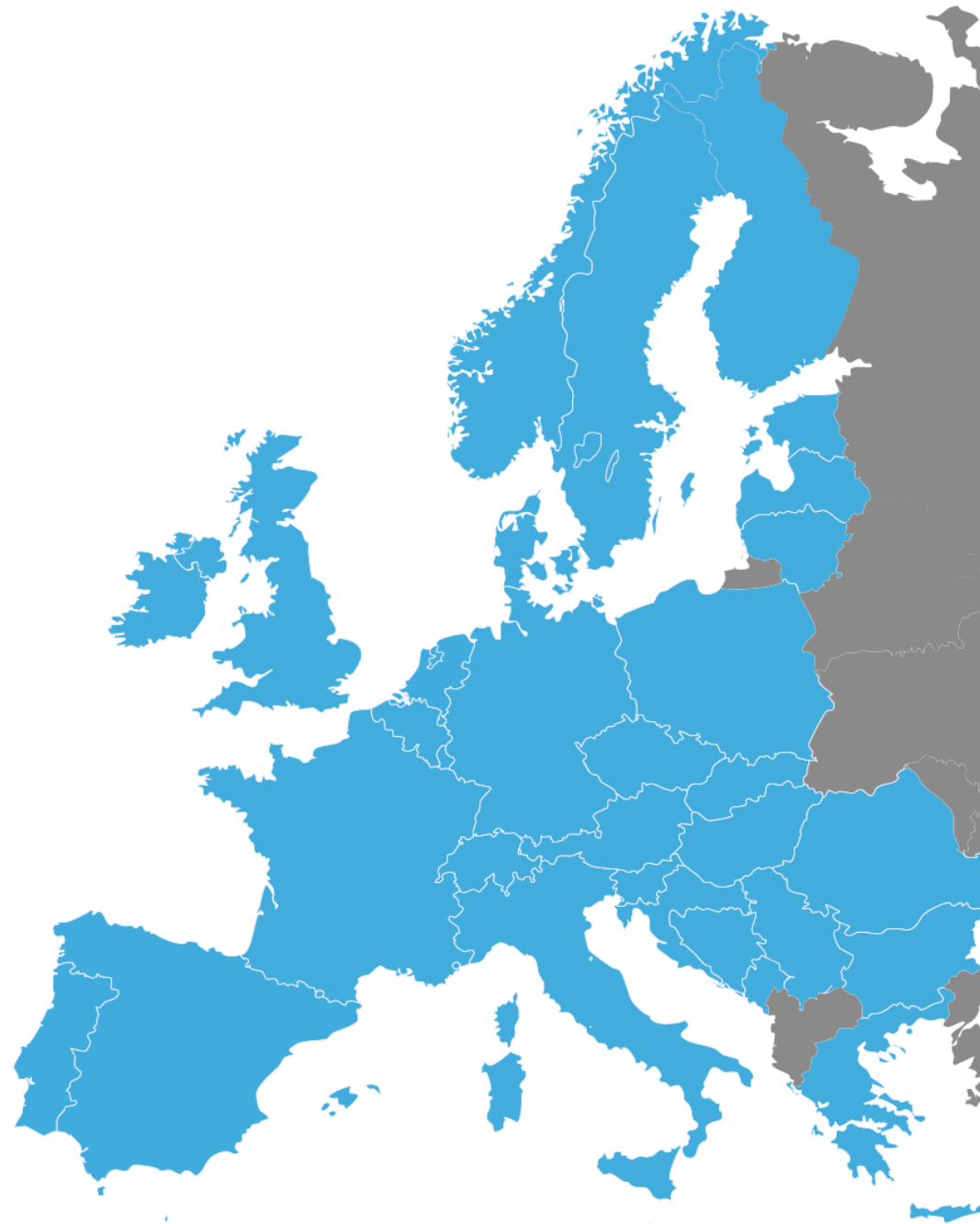
Zysk EBITDA narastająco
(w tys. zł)



Zysk netto narastająco
(w tys. zł)



Obszar działania Grupy Sescom



Spis treści

| | |
|---|----|
| Spis treści..... | 3 |
| 1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR..... | 5 |
| 2. Informacje ogólne | 7 |
| 2.1. Informacje podstawowe..... | 7 |
| 2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza..... | 7 |
| 2.3. Przedmiot działalności..... | 8 |
| 2.4. Obszar działalności | 11 |
| 2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych | 12 |
| 2.6. Struktura organizacyjna..... | 12 |
| 2.7. Strategia i plany rozwojowe | 17 |
| 2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom | 18 |
| 2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A. | 18 |
| 2.10. Akcjonariat..... | 19 |
| 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom | 20 |
| 4. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 26 |
| 4.1. Przyjęte zasady rachunkowości..... | 28 |
| 4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie | 54 |
| 4.3. Połączenia jednostek gospodarczych | 54 |
| 4.4. Informacje dotyczące segmentów działalności | 55 |
| 4.5. Noty i inne informacje uzupełniające | 55 |
| 5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe | 63 |
| 6. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego | 69 |
| 6.1. Przyjęte zasady rachunkowości..... | 69 |
| 6.2. Noty i inne informacje uzupełniające | 69 |
| 7. Grupa Sescom w III kwartale roku obrotowego 2017/2018 (okres 30.04.2018 r. – 30.06.2018 r.) 71 | |
| 7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Sescom S.A. oraz wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej | 71 |
| 7.2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe..... | 72 |
| 7.3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 72 |
| 7.4. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu | 73 |

| | | |
|------|---|----|
| 7.5. | Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta | 73 |
| 8. | Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2017/2018 | 74 |
| 8.1. | Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 74 |
| 8.2. | Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego | 75 |
| 9. | Oświadczenia Zarządu | 76 |

1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

Dane skonsolidowane

| WYBRANE DANE FINANSOWE | PLN | | EUR | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 |
| Aktywa razem | 57 545 397 | 46 209 260 | 13 193 644 | 10 723 645 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 047 010 | 2 220 975 | 698 599 | 515 415 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 20 798 789 | 17 120 010 | 4 768 614 | 3 972 990 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 33 699 598 | 26 868 275 | 7 726 430 | 6 235 241 |
| Kapitał podstawowy | 2 100 000 | 2 100 000 | 481 475 | 487 341 |
| Liczba akcji (w szt.) | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ** | 14,25 | 12,79 | 3,68 | 2,97 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *** | 14,25 | 12,79 | 3,68 | 2,97 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | PLN | | EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2018 | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2017 | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2018 | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2017 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 94 476 702 | 66 823 373 | 22 339 084 | 15 550 807 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 8 709 153 | 3 830 479 | 2 059 285 | 891 410 |
| Zysk (strata) brutto | 8 488 495 | 3 462 527 | 2 007 111 | 805 782 |
| Zysk (strata) netto | 6 735 497 | 2 684 916 | 1 592 613 | 624 820 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 3,21 | 1,28 | 0,76 | 0 |
| Całkowity dochód (strata) ogółem | 6 735 497 | 2 684 916 | 1 592 613 | 624 820 |
| Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 3,21 | 1,28 | 0,76 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 150 176 | 3 001 818 | 508 411 | 698 568 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -337 265 | -879 045 | -79 747 | -204 567 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 203 286 | -1 967 297 | -284 518 | -457 820 |
| Przepływy pieniężne netto - razem | 609 625 | 155 476 | 144 146 | 36 182 |
| Liczba akcji (w szt.) | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 |

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

Dane jednostkowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | PLN | | EUR | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 |
| Aktywa razem | 47 345 917 | 39 469 459 | 10 855 172 | 9 159 560 |
| Zobowiązania długoterminowe | 2 462 761 | 2 073 289 | 564 646 | 481 142 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 16 534 375 | 13 241 328 | 3 790 897 | 3 072 876 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 28 348 781 | 24 154 843 | 6 499 629 | 5 605 542 |
| Kapitał podstawowy | 2 100 000 | 2 100 000 | 481 475 | 487 341 |
| Liczba akcji (w szt.) | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ** | 12,67 | 11,5 | 3,10 | 2,67 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *** | 12,67 | 11,5 | 3,10 | 2,67 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | PLN | | EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2018 | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2017 | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2018 | Okres 9 miesięcy zakończony 30.06.2017 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 74 625 305 | 55 061 120 | 17 645 207 | 12 813 553 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 430 928 | 3 389 333 | 1 284 147 | 788 749 |
| Zysk (strata) brutto | 5 242 423 | 3 056 310 | 1 239 575 | 711 249 |
| Zysk (strata) netto | 4 193 938 | 2 397 303 | 991 660 | 557 888 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 2,00 | 1,14 | 0,47 | 0,27 |
| Całkowity dochód (strata) ogółem | 4 193 938 | 2 397 303 | 991 660 | 557 888 |
| Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 2,00 | 1,14 | 0,47 | 0,27 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 304 983 | 2 381 428 | 308 564 | 554 194 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -337 023 | -765 887 | -79 689 | -178 234 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 180 267 | -1 895 819 | -279 075 | -441 186 |
| Przepływy pieniężne netto - razem | -212 307 | -280 278 | -50 200 | -65 225 |
| Liczba akcji (w szt.) | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 |

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

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

- > pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na dzień 30.06.2018 r. oraz 30.09.2017 r., które wyniosły odpowiednio: 4,3616 oraz 4,3091.
- > pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2017 r. – 30.06.2018 r. oraz 01.10.2016 – 30.06.2017 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio 4,2292 oraz 4,2971.

2. Informacje ogólne

2.1. Informacje podstawowe

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

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

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

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

2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

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

- > Sławomir Halbryt – Prezes Zarządu,
- > Adam Kabat – Członek Zarządu,
- > Sławomir Kądziela – Członek Zarządu,
- > Magdalena Budnik – Członek Zarządu.

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

Kadencja Zarządu Sescom S.A. trwa 5 lat. Kadencja obecnych Członków Zarządu Sescom S.A. upływa w dniu 19.03.2019 r.

Rada Nadzorcza

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

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

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

Kadencja Rady Nadzorczej Sescom S.A. trwa 3 lata i wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok działalności. Kadencja obecnych Członków Rady Nadzorczej Sescom S.A. upłynie najpóźniej w dniu 31 marca 2021 roku.

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

2.3. Przedmiot działalności

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

Kluczowymi segmentami obsługiwanymi przez Spółkę są:

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

Oferta Grupy Sescom składa się z następujących grup usług:

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

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

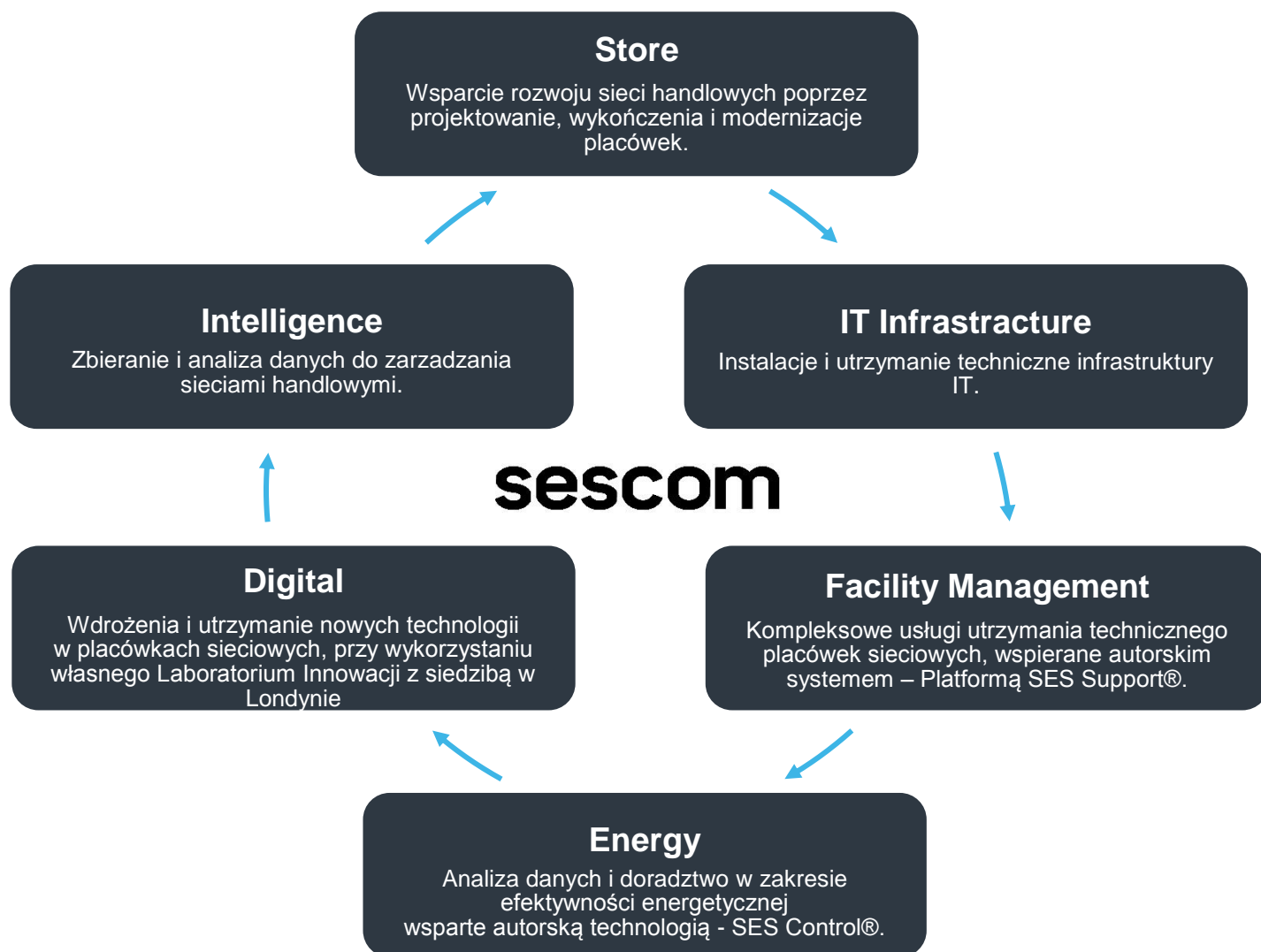
Sescom IT Infrastructure - usługi utrzymania infrastruktury IT,

Sescom Energy - usługi optymalizacji zużycia energii elektrycznej i innych mediów z wykorzystaniem Platformy SES Control®,

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

Sescom Intelligence - usługi integracji oraz inteligentnej analizy danych.

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



Sescom Store

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

Sescom IT Infrastructure

Usługi w ramach linii IT Infrastructure skupiają się na utrzymaniu infrastruktury informatycznej klienta, w tym m.in.: serwerów, komputerów, drukarek, urządzeń mobilnych. Specjaliści Sescom dostarczają, integrują i serwisują infrastrukturę IT, odpowiadając za prawidłowe funkcjonowanie systemów magazynowych, POS, instalacji teletechnicznych i niskoprądowych. W ramach usługi możliwy jest serwis urządzeń różnych producentów, obsługa logistyczna i magazynowa, a także zapewnienie urządzeń zastępczych.

Sescom Facility Management

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

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

Klienci, dzięki udostępnianej w ramach usługi autorskiej platformie Sescom - SES Support®, mają komfortowy dostęp do funkcji zgłaszania usterek i planowania terminu przeglądu. Platforma dostępna jest bezpośrednio z przeglądarki internetowej oraz w formie aplikacji mobilnej.

Sescom Energy

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

Sescom Digital

Celem usługi Sescom Digital jest optymalizacja procesów biznesowych w placówkach klientów dzięki wykorzystaniu nowych technologii. Sescom pełni w procesie rolę integratora poszczególnych elementów: technologii, niezbędnego sprzętu oraz strategii wdrożenia i utrzymania. Dzięki posiadanym zasobom technologicznym i technicznym, a także bogatemu doświadczeniu w branży retail i IT, Sescom może dobrać skuteczne rozwiązanie, dopasowane do indywidualnych potrzeb klienta oraz wdrożyć je na dużą skalę, w rozproszonych geograficznie placówkach. Powołany w ramach Grupy Sescom Innovation Lab pełni rolę jednostki odpowiedzialnej za rozwój autorskich rozwiązań opartych na nowych technologiach. Zakres działalności Innovation Lab obejmuje monitoring rynku oraz analizę przedsiębiorstw typu start-up w celu nawiązania potencjalnej współpracy przy tworzeniu innowacyjnych rozwiązań.

Sescom Intelligence

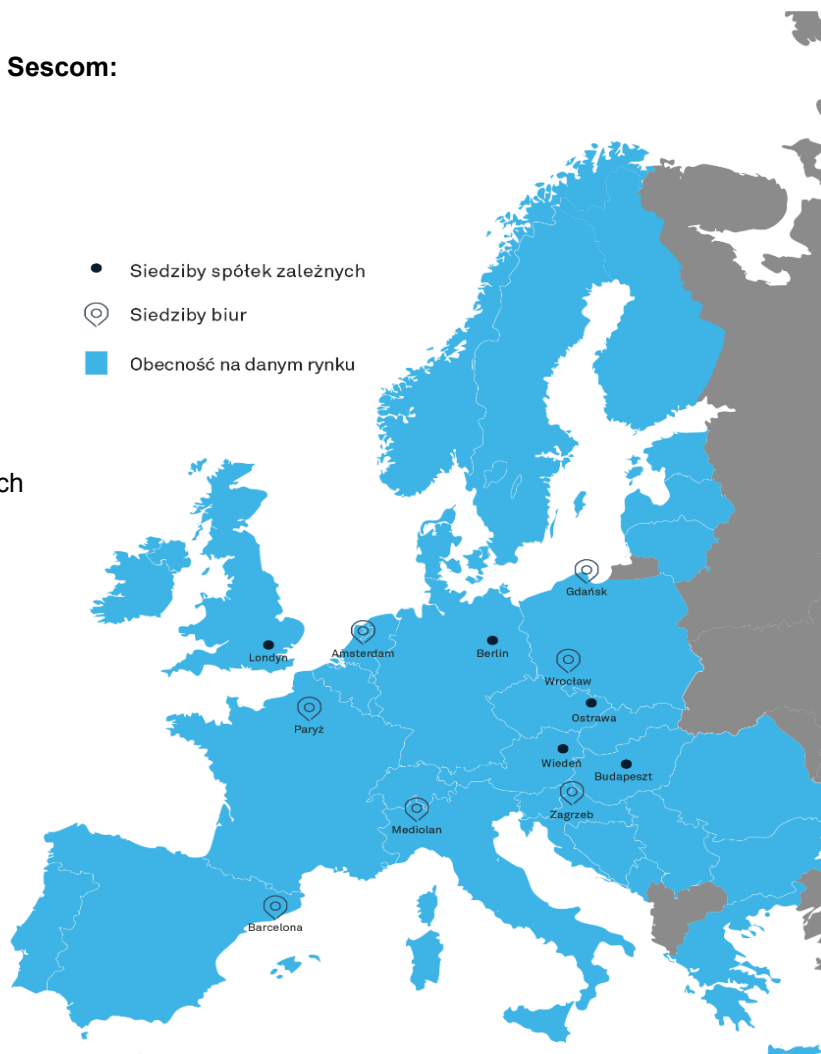
Sukcesywnie rozwijane przez Sescom rozwiązanie umożliwia integrację dotychczas zebranych danych (między innymi przez platformy: SES Support, SES Control) w celu ich analizy oraz przekazania klientowi wniosków dotyczących tendencji w obszarze prowadzonego biznesu. Sescom Intelligence jest rozwiązaniem tworzonym w celu automatycznego badania zależności pomiędzy różnorodnymi czynnikami wpływającymi na placówki klienta, w tym między innymi: zużyciem energii, danymi technicznymi czy finansowymi. Wynikiem analiz zintegrowanych danych jest rekomendacja przyszłych działań zarządczych, inwestycyjnych i serwisowych. Narzędziem wykorzystywanym w ramach usługi jest rozwijana przez Spółkę platforma *Sescom Business Intelligence*.

2.4. Obszar działalności

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. prowadzi działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Teren działalności zagranicznej Grupy obejmuje: kraje bałtyckie, Rumunię, Bułgarię, Grecję, kraje dawnej Jugosławii, kraje skandynawskie, Włochy, Francję, kraje Beneluksu, Wielką Brytanię. Od pierwszego półrocza 2018 Grupa prowadzi również działalność w Holandii, Hiszpanii i Portugalii.

Biura i siedziby spółek w Grupie Sescom:

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



2.5. Miejsce Grupy Sescom na rynku usług serwisowych

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

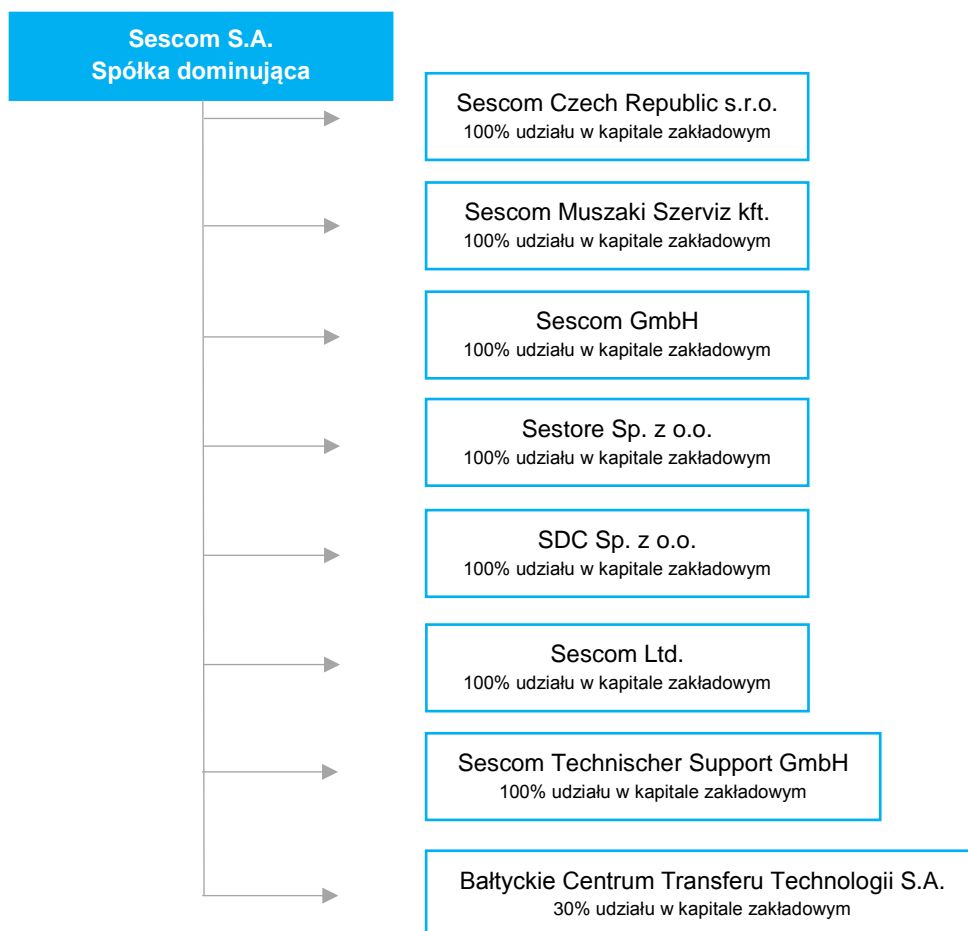
Sescom S.A. jest jednym z największych usługodawców w branży technicznego facility management w Polsce dla klientów sieciowych. Posiada stabilną i ugruntowaną pozycję w tym segmencie rynku. Spółka zapewniła sobie rozpoznawalność poprzez doświadczenie zdobyte podczas realizacji licznych kontraktów serwisowych.

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

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

2.6. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom S.A. składa się z jednostki dominującej, 7 spółek zależnych oraz podmiotu stowarzyszonego.



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

Sescom S.A.

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

Sescom Czech Republic s.r.o.

| | |
|-------------------------------|---|
| Forma prawna | s.r.o. (společnost s ručením omezeným) |
| Siedziba | Ostrava, Republika Czeska |
| Numer w rejestrze | 293 92 004 |
| Przedmiot działalności | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych |

| | |
|---|--|
| | zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. |
| Powiązanie | Jednostka zależna |
| Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym | 100 proc. (sto procent) |
| Metoda konsolidacji | Pełna |

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

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

Sescom Műszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

| | |
|---|---|
| Forma prawna | Korlátolt Felelősségű Társaság |
| Siedziba | 1133 Budapest, Váciút 76. III. em. |
| Numer w rejestrze | 01-09-175242 |
| Przedmiot działalności | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. |
| Powiązanie | Jednostka dominująca |
| Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym | 100 proc. (sto procent) |
| Metoda konsolidacji | Pełna |

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

- > Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu Sescom Műszaki Szerviz Kft,
- > Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu SESCOM SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu SESCOM Műszaki Szerviz Kft.

Sescom GmbH

| | |
|-------------------------------|--|
| Forma prawna | Gesellschaft mit beschränkter Haftung |
| Siedziba | Meinekestraße 27, 10719 Berlin |
| Numer w rejestrze | HRB 157689 B |
| Przedmiot działalności | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. |

| | |
|---|-------------------------|
| Powiązanie | Jednostka dominująca |
| Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym | 100 proc. (sto procent) |
| Metoda konsolidacji | Pełna |

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

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

SESTORE Sp. z o.o.

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

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

- Pan Adam Kabat, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu SESTORE Sp. z o.o.,
- Pan Sławomir Kądziela, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu SESTORE Sp. z o.o.

SDC Sp. z o.o.

| | |
|---|--|
| Forma prawna | spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba | Gdańsk |
| Numer w rejestrze | 0000529961 |
| Przedmiot działalności | Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie efektywnością energetyczną. Spółka rozwija komercyjną wersję systemu monitoringu zużycia energii z wykorzystaniem platformy i mikroserwera SES Control®. |
| Powiązanie | Jednostka dominująca |
| Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym | 100 proc. (sto procent) |
| Metoda konsolidacji | Pełna |

Sescom Technischer Support GmbH

| | |
|---------------------|---------------------------------------|
| Forma prawna | Gesellschaft mit beschränkter Haftung |
|---------------------|---------------------------------------|

| | |
|---|---|
| Siedziba | Kärntner Ring 5-7, 1010 Wien |
| Numer w rejestrze | FN 434777d |
| Przedmiot działalności | 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. |
| Powiązanie | Jednostka dominująca |
| Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym | 100 proc. (sto procent) |
| Metoda konsolidacji | Pełna |

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

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

Sescom LTD

| | |
|---|--|
| Forma prawna | Limited Liability Company |
| Siedziba | Lower Ground Floor, One George Yard, London EC3V 9DF |
| Numer w rejestrze | 10628319 |
| Przedmiot działalności | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (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. |
| Powiązanie | Jednostka dominująca |
| Udział Sescom S.A. w kapitale zakładowym | 100 proc. (sto procent) |
| Metoda konsolidacji | Pełna |

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

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

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

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

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

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

2.7. Strategia i plany rozwojowe

Misja

Zapewniać atrakcyjność i funkcjonalność przestrzeni rzeczywistej i wirtualnej, w której ludzie pracują, kupują i odpoczywają

Wizja

Globalny integrator rozwiązań informatycznych, technicznych i zarządczych, dzięki którym ludzie pracują, kupują i odpoczywają w komfortowych warunkach

Celem strategicznym Grupy Sescom jest osiągnięcie pozycji jednego z głównych europejskich dostawców kompleksowych rozwiązań IT i facility dla klientów retail do 2020 roku. Strategia zakłada też, że do tego czasu Sescom będzie przygotowany do wejścia na kolejne kontynenty.

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



*działania już zrealizowane

Grupa Sescom stawia na rozwój organiczny oraz poprzez akwizycje interesujących przedsiębiorstw funkcjonujących w branży FM i pokrewnych.

Grupa zamierza rozwijać ofertę usługową dla segmentu retail w zgodzie z najnowszymi trendami rynkowymi. Światowy lider branży nowych technologii – firma CISCO – wskazuje, iż digitalizacja obiektów handlowych będzie jednym z kluczowych czynników sukcesu w branży retail w najbliższej przyszłości. Zarówno personel sklepów jak i klienci placówek handlowych będą mieli do czynienia z rosnącą ilością wyposażenia technologicznego. W samych Stanach Zjednoczonych przyjmuje się wartość rynku „cyfrowego wsparcia retail” na ok. 500 mld. USD. Do głównych grup sprzętów, zakupywanych przez sieci retail w ramach „rewolucji cyfrowej” – będą wg CISCO należały: aplikacje sprzedażowe na urządzenia mobilne, info-kioski oraz wyposażenie wspierające płatności mobilne. Grupa Sescom stopniowo poszerza kompetencje w zakresie doboru, instalacji i serwisu wspomnianych powyżej grup urządzeń. Stąd właśnie hasło będące mottem oferty usługowej Grupy Sescom: „Facility Management wspierający transformację digitalową”. Odpowiedzią na zapotrzebowanie rynkowe dotyczące cyfryzacji są m.in. usługi w ramach linii biznesowej Sescom Digital.

Po nabyciu w 2016 r. zintegrowanej części przedsiębiorstwa CUBE.ITG oraz udanym wdrożeniu nowego segmentu usług (utrzymanie urządzeń IT) Grupa Kapitałowa Sescom nadal dostrzega potencjał w dalszym rozwoju poprzez inwestycje kapitałowe w perspektywiczne przedsiębiorstwa, które mogłyby stanowić istotne uzupełnienie zakresu oferowanych usług. W III kwartale roku obrotowego 2017/2018 Zarząd Sescom S.A. kontynuował politykę poszukiwania perspektywicznych podmiotów w celu potencjalnej inwestycji. W kwietniu tego roku Sescom zapoczątkował proces przejęcia Dozoru Technicznego Sp. J. Rzeźniak & Pietrulewicz. Po podpisaniu Warunków Umowy Inwestycyjnej w dniu 30 maja 2018 r. dotyczących: procedury, warunków oraz struktury inwestycji w spółkę powstałą w wyniku przekształcenia Dozoru Technicznego Sp. J. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, Sescom oczekuje na zakończenie kolejnego etapu inwestycyjnego – wyceny przedsiębiorstwa przez niezależnego biegłego oraz dokonania rejestracji przekształconego podmiotu w KRS. Odpowiedzialność za realizację wymienionych działań spoczywa na obecnych wspólnikach spółki jawnej.

2.8. Opis zmian organizacji Grupy Sescom

W okresie od 01.10.2017 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie doszło do zmian organizacji Grupy Kapitałowej Sescom S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. W analizowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca procesy: podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Wszystkie jednostki przynależne do Grupy Kapitałowej Sescom S.A. podlegają konsolidacji.

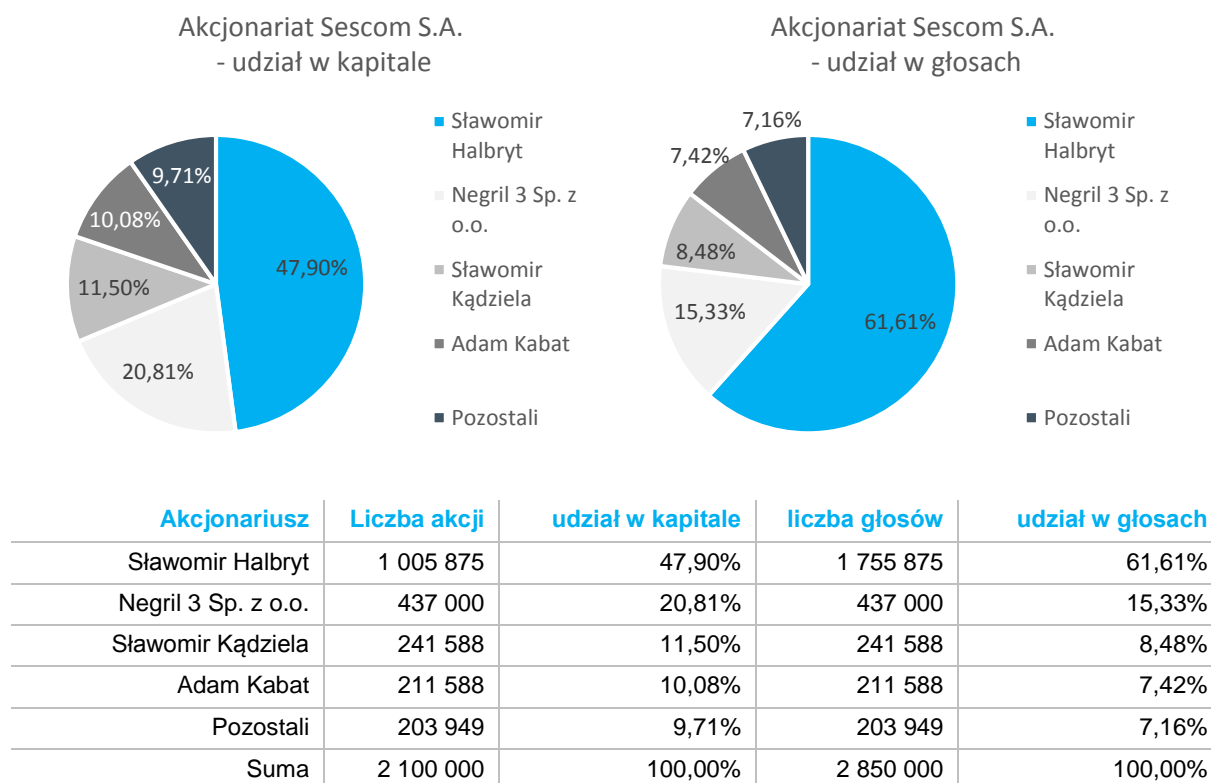
2.9. Zatrudnienie w Grupie Sescom S.A.

W okresie 01.10.2017 r. – 30.06.2018 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom S.A. wyniosło 117 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

2.10. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom S.A. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego (13.08.2018 r.). W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (25.06.2018 r.) nie odnotowano zmian w akcjonariacie Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu (13.08.2018 r.)



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

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

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

Pan Adam Kabat posiadający 211.588 akcji stanowiących 10,08% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Członka Zarządu Sescom S.A.

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

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018-06-30 | 2018-03-31 | 2017-09-30 | 2017-06-30 |
| AKTYWA TRWAŁE | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 349 657 | 2 008 198 | 1 860 491 | 2 788 890 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 0 | 0 | 0 |
| Wartość firmy | 8 508 326 | 8 508 326 | 8 508 326 | 8 508 326 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 1 222 710 | 1 408 773 | 520 894 | 628 220 |
| Należności długoterminowe | 90 222 | 88 502 | 42 432 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 29 107 | 26 105 | 22 853 | 23 316 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 547 084 | 546 893 | 564 713 | 514 442 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa | 579 815 | 664 859 | 784 562 | 855 709 |
| Aktywa trwałe razem | 13 326 922 | 13 251 656 | 12 304 271 | 13 318 902 |
| | | | | |
| AKTYWA OBROTOWE | | | | |
| Zapasy | 5 473 285 | 3 835 493 | 2 650 881 | 3 226 890 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 32 621 320 | 24 513 962 | 24 285 228 | 18 274 664 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe | 18 573 | 12 673 | 985 807 | 0 |
| Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów | 104 127 | 113 243 | 422 662 | 561 439 |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 4 164 | 5 246 | 5 347 | 110 354 |
| Pozostałe aktywa | 1 972 969 | 2 381 804 | 2 140 651 | 1 994 183 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 024 037 | 2 852 318 | 3 414 413 | 4 249 176 |
| | 44 218 475 | 33 714 739 | 33 904 989 | 28 416 705 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe razem | 44 218 475 | 33 714 739 | 33 904 989 | 28 416 705 |
| AKTYWA RAZEM | 57 545 397 | 46 966 395 | 46 209 260 | 41 735 607 |

| PASywa | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2018-06-30 | 2017-03-31 | 2017-09-30 | 2017-06-30 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 |
| Inne skumulowane całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał zapasowy | 4 005 160 | 4 005 160 | 4 005 160 | 4 005 160 |
| Kapitał rezerwowy | 305 605 | 305 605 | 305 605 | 305 605 |
| Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji | 115 081 | 23 279 | 19 255 | -40 094 |
| Zyski zatrzymane | 27 173 752 | 23 484 104 | 20 438 255 | 17 931 946 |

| | 33 699 598 | 29 918 148 | 26 868 275 | 24 302 617 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 33 699 598 | 29 918 148 | 26 868 275 | 24 302 617 |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem kapitał własny | 33 699 598 | 29 918 148 | 26 868 275 | 24 302 617 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 468 005 | 628 421 | 962 504 | 962 504 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 082 458 | 872 321 | 894 983 | 1 154 082 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 1 496 548 | 713 901 | 363 488 | 353 530 |
| Rezerwy długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 3 047 010 | 2 214 643 | 2 220 975 | 2 470 116 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 17 671 463 | 12 188 262 | 14 379 788 | 12 520 640 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 872 559 | 810 511 | 662 990 | 586 001 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 641 850 | 642 007 | 641 940 | 942 291 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | | 0 | 227 303 | 0 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 217 115 | 139 243 | 100 820 | 3 243 |
| Pozostałe zobowiązania | | 0 | 0 | 0 |
| | 19 402 986 | 13 780 023 | 16 012 841 | 14 052 175 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 1 395 803 | 1 053 581 | 1 107 169 | 910 699 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 20 798 789 | 14 833 604 | 17 120 010 | 14 962 875 |
| Zobowiązania razem | 23 845 799 | 17 048 247 | 19 340 985 | 17 432 990 |
| PASYWA RAZEM | 57 545 397 | 46 966 395 | 46 209 260 | 41 735 607 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

| | 01.04.2018 – 30.06.2018 | 01.10.2017 – 30.06.2018 | 01.04.2017 – 30.06.2017 | 01.10.2016 – 30.06.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 37 395 490 | 94 476 702 | 22 828 958 | 66 823 373 |
| Koszt własny sprzedaży | 28 819 491 | 74 005 702 | 19 665 279 | 54 453 980 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 8 575 925 | 20 471 000 | 3 163 679 | 12 369 393 |
| Koszty sprzedaży | 1 294 630 | 3 206 718 | 998 719 | 2 661 263 |
| Koszty zarządu | 2 596 251 | 8 669 122 | 940 920 | 6 178 156 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 117 648 | 240 969 | 61 937 | 425 299 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 26 560 | 126 977 | 19 984 | 124 794 |

| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 4 776 207 | 8 709 153 | 1 265 992 | 3 830 479 |
| Przychody finansowe | 5 840 | 13 158 | 6 963 | 41 404 |
| Koszty finansowe | 66 288 | 233 816 | 95 007 | 409 355 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 715 759 | 8 488 495 | 1 177 947 | 3 462 527 |
| Podatek dochodowy | 1 026 110 | 1 752 997 | 263 745 | 777 612 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 689 648 | 6 735 497 | 914 203 | 2 684 916 |
| Działalność zaniechana | 0 | | 0 | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 3 689 648 | 6 735 497 | 914 203 | 2 684 916 |
| Inne całkowite dochody | 0 | | 0 | |
| Zyski/(Straty) aktuarialne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody (netto) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 3 689 648 | 6 735 497 | 914 203 | 2 684 916 |
| Zysk netto przypadający: | 0 | | 0 | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 689 648 | 6 735 497 | 914 203 | 2 684 916 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: Zwykły | 2 | 3,21 | 0 | 1,28 |
| Z działalności kontynuowanej: Zwykły | 2 | 3,21 | 0 | 1,28 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.04.2018 – 30.06.2018 | 01.10.2017 – 30.06.2018 | 01.04.2017 – 30.06.2017 | 01.10.2016 – 30.06.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 4 715 759 | 8 488 495 | 1 177 947 | 3 462 527 |
| Korekty: | 0 | | 0 | 0 |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych | 436 440 | 1 299 985 | 414 619 | 1 253 114 |
| (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 25 678 | -11 579 | -11 614 | -15 070 |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | 91 802 | 95 826 | 17 281 | -13 415 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych | -3 002 | -6 254 | 3 | -9 631 |
| Odpis ujemnej wartości firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku | 1 377 | 84 226 | 62 759 | 181 969 |
| Otrzymane dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 5 268 053 | 9 950 698 | 1 660 995 | 4 859 494 |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | 0 | | 0 | |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -8 085 569 | -8 017 557 | -2 250 024 | -359 896 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | -1 637 793 | -2 822 405 | -979 888 | -150 662 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | 492 159 | 324 639 | -214 977 | -779 849 |
| Zwiększenie /(Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 5 943 523 | 3 831 160 | 3 159 268 | 953 778 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | 342 222 | 262 738 | -325 537 | -288 007 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów | 77 872 | 116 295 | 2 172 | -324 878 |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej | 2 400 468 | 3 645 569 | 1 052 010 | 3 909 981 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -768 506 | -1 495 393 | -485 713 | -908 163 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 631 962 | 2 150 176 | 566 297 | 3 001 818 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne | -75 939 | -395 597 | -466 401 | -789 213 |
| Płatności za aktywa finansowe | 0 | -50 000 | -100 000 | -115 000 |
| Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych | 11 409 | 54 460 | 12 927 | 16 829 |
| Przychody ze zbycia aktywów finansowych | 0 | 50 000 | 0 | 5 000 |
| Odsetki otrzymane | 1 692 | 3 872 | 1 527 | 3 338 |

| | | | | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | -62 838 | -337 265 | -551 946 | -879 045 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 0 | | 0 | |
| Wpływ z emisji akcji | 0 | | 0 | 0 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | | 0 | 0 |
| Wpływ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | | 0 | 0 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | | 0 | 0 |
| Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 0 | | 0 | 0 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | -160 419 | -494 499 | -397 004 | -1 468 044 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -235 009 | -648 949 | -180 781 | -451 694 |
| Odsetki zapłacone | -1 976 | -85 733 | -64 285 | -185 307 |
| Wpływ z tytułu dotacji | 0 | 25 896 | 137 749 | 137 748,75 |
| Prowizje zapłacone | 0 | | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | -397 405 | -1 203 286 | -504 322 | -1 967 297 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 171 719 | 609 624 | -489 972 | 155 476 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 852 318 | 3 414 413 | 4 739 149 | 4 093 700 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 4 024 037 | 4 024 037 | 4 249 177 | 4 249 176 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Zysk/strata netto roku | RAZEM |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| | PLN | | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Stan na 30 września 2016 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 10 792 798 | 4 427 554 | 21 631 116 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 2 684 916 | 2 684 916 |
| Różnice z konsolidacji | | | | -13 415 | | -13 415 |
| Emisja akcji | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | | | | 4 427 554 | -4 427 554 | 0 |
| Stan na 30 czerwca 2017 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 15 206 937 | 2 684 915 | 24 302 617 |
| Stan na 30 września 2016 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 10 792 797 | 4 427 554 | 21 631 116 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 5 214 542 | 5 214 542 |
| Różnice z konsolidacji | | | | 22 617 | | 22 617 |
| Emisja akcji | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | | | | 4 427 554 | -4 427 554 | 0 |
| Stan na 30 września 2017 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 15 242 968 | 5 214 542 | 26 868 275 |
| Stan na 30 września 2017 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 15 242 968 | 5 214 542 | 26 868 275 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 6 735 497 | 6 735 497 |
| Różnice z konsolidacji | | | | 95 826 | | 95 826 |
| Emisja akcji | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | | | | 2 684 916 | -2 684 916 | 0 |
| Stan na 30 czerwca 2018 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 18 023 710 | 9 265 124 | 33 699 598 |

4. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2017 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

Szacunki i profesjonalny osąd

Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Szczegółowe zasady odpraw emerytalnych przyjęte wynikają wprost z przepisów Kodeksu Pracy i powiązanych z nim aktów prawnych, które określają podstawę wymiaru świadczenia,

jego wysokość (krotność podstawy), liczbę przepracowanych lat oraz ewentualne inne warunki konieczne dla nabycia prawa do danego świadczenia.

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości firmy

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

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpis aktualizujący wartości należności

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

Odpis aktualizujący wartości zapasów

Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji zdarzenia. Materiały są zużywane na bieżąco, dlatego nie ma trwałej utraty wartości zapasu, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

4.1. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2017 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji sprawozdań finansowych.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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

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

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowują MSR 7 i mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24 lipca 2014 r., zatwierdzony przez UE, stanowi ostateczną wersję standardu zastępując wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy Standard odnosi się do:
 - 1) klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
 - 2) metodologii utraty wartości oraz
 - 3) rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości: „Zasady rachunkowości w zakresie dynamicznego zarządzania ryzykiem”. W stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal należy stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie. Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9

„Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4. Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy.

- MSSF15 „Przychody z umów z klientami”. Nowy standard rachunkowości został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku oraz przyjęty przez Unię Europejską w dniu 22 września 2016 roku. Nowy standard wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Standard ten został zatwierdzony do stosowania na terenie UE z tą samą datą wejścia w życie. Nowy standard zawiera jeden ogólny model rozpoznawania rozliczania przychodów z umów z klientami oraz pomiaru sprzedaży aktywów niefinansowych (m.in. majątku trwałego). Zgodnie z nim, umowa z klientem analizowana ma być w pięciu etapach, obejmujących:

1. identyfikację umowy,
2. identyfikację umownych (pojedynczych) zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie,
3. ustalenie ceny transakcji,
4. przyporządkowanie ceny transakcji do umownych do realizacji świadczeń zawartych w umowie,
5. rozpoznanie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji. Grupa jest w trakcie oceny wpływu MSSF 15.

- MSSF 16 „Leasing” wydany w dniu 13 stycznia 2016 roku, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy zgodnie, z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie. Według wstępnej oceny MSSF 16 nie będzie miał istotnego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania:
 1. skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanymi w środkach pieniężnych;

2. płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz

3. modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 12 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:

1. MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.

2. MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo

metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem

wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru

tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

3. MSSF 12: doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5.

Zmiany w zakresie MSSF1 i MSR28 wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki,.

Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów. Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu. Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”. Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są

otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę

na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów. Spółka szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 r. Termin wejścia w życie tych zmian został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- MSSF14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku. Proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany. Standard ten ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Interpretacja opublikowana przez RMSR w dniu 7 czerwca 2017 roku”. Znajdzie ona zastosowanie za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku albo później (możliwe wcześniejsze zastosowanie) i wpływa na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu przede wszystkim dostosowanie wymagań z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań. Zmiany te potencjalnie będą miały wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy, jednak wstępna ocena wskazuje, iż nie powinien to być istotny wpływ.

Nowy standard MSSF 15 Przychody z umów z klientami ma za zadanie ujednolicić zasady ustalania przychodów (za wyjątkiem specyficznych przychodów regulowanych w innych MSSF) oraz wskazać zakres wymaganych ujawnień. Zastosowanie standardu może spowodować zmiany w ujmowaniu przychodów Grupy. Analiza wpływu standardu nie została jeszcze zakończona, tym niemniej wstępna ocena wskazuje, iż nie powinien on mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

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

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

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

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

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z

użytkowania, albo jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczane jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujemnie się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

Aktywa przeznaczone do zbycia

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

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać sprzedaży która powodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej spółki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwale (lub podmiotu do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,

- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych. Wartość początkową aktywów niematerialnych 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 bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

Inwestycje w spółkach stowarzyszonych

Spółka stowarzyszona to taki podmiot, na który spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej Grupie Kapitałowej, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

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

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

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Grupa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości

godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

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

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

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

Leasing

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

Spółka jako leasingodawca

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

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

Zapasy

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

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

Waluty obce

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Dotacje rządowe i z innego źródła (fundusze UE)

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

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

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

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

Koszty świadczeń pracowniczych

Ze względu na kryterium istotności Grupa stosuje uproszczenie i nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze. Nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy.

Aktywa finansowe metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub

- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

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

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych

w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji oraz ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej

obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

Gwarancje

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

Instrumenty finansowe

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

Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej

użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Umowy gwarancji finansowej

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

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

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

Usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu

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

Ujmowanie przychodów

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

Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia przez Grupę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

Umowy o usługę długoterminową

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

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków 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.

Opodatkowanie

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

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

Budowane instrumenty pochodne

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanych na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę 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 Grupy w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Grupy przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i 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. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmują się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

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

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz roczne sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 marca 2018 roku. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Konsolidacja jednostek stowarzyszonych dokonywana jest metodą praw własności.

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

- na moment nabycia kontroli wartość bilansowa inwestycji w spółkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi spółki dominującej i ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,

- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

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

Inwentaryzacja

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

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

Segmenty operacyjne

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

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

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

4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

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

4.3. Połączenia jednostek gospodarczych

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

4.4. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

MSSF 8.5 b - Grupa oferuje na rynku szereg usług, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż występowałaby konieczność i możliwość regularnego nadzorowania i sprawdzania wyników operacyjnych dla działalności w ich obszarach. Nie przypisuje się im oddzielnych zasobów - szczególnie ludzkich, gdyż są to głównie zasoby Grupy. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Grupę.

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

4.5. Noty i inne informacje uzupełniające

Przychody

| Przychody ze sprzedaży Spółki | Okres zakończony 30.06.2018 | Okres zakończony 30.06.2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 73 448 755 | 54 457 160 |
| Przychody z tytułu umów długoterminowych | - | - |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 21 027 947 | 12 366 213 |
| RAZEM | 94 476 702 | 66 823 373 |

Informacje geograficzne

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

| | | |
|-------------------------------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży Spółki | | |
|-------------------------------|--|--|

| | Okres zakończony 30.06.2018 | Okres zakończony 30.06.2017 |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Sprzedaż krajowa | 75 013 294 | 55 703 844 |
| Kraje Unii Europejskiej | 18 169 512 | 11 009 816 |
| Pozostałe kraje | 1 293 896 | 109 712 |
| RAZEM | 94 476 702 | 66 823 373 |

Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Grunty własne | 0 | 0 |
| Budynki * | 3 754 | 38 893 |
| Maszyny i urządzenia | 184 036 | 152 675 |
| Środki transportu | 2 105 148 | 1 659 853 |
| Inne | 56 719 | 9 071 |
| Razem | 2 349 657 | 1 860 492 |

*) dotyczy inwestycji w obcym środku trwałym

Nabycia i sprzedaż

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 1.310 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu 1.171 tys. Zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 54 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 2.085 tys zł.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

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

| | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.06.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Niezabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 0 | 0 |
| Kredyty bankowe | 0 | 0 |
| Pożyczki | 0 | 0 |
| Zabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 0 | 0 |
| Kredyty bankowe | 1 109 854 | 1 904 795 |
| Pożyczki | - | - |
| Razem | 1 109 854 | 1 904 795 |
| | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 641 850 | 942 291 |
| Zobowiązania długoterminowe | 468 005 | 962 504 |
| Razem | 1 109 854 | 1 904 795 |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.06.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 4 024 037 | 4 249 176 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe | - | - |
| Razem | 4 024 037 | 4 249 176 |

Zmiana wartości szacunkowych

1) Informacja o zmianach z tytułu rezerw

| Tytuł | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | zmiana |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 496 548 | 363 488 | 1 133 060 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne | - | - | - |
| Świadczenia pracownicze | 380 448 | 545 189 | - 164 741 |
| Inne rezerwy: projekty | 1 015 355 | 561 979 | 453 376 |
| Razem | 2 892 351 | 1 470 656 | 1 421 695 |

2) Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | zmiana |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym: | 547 084 | 564 713 | -17 629 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu) | 3 929 | 3 929 | 0 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym | 52 292 | 52 292 | 0 |
| różnice kursowe niezrealizowane | 4 425 | 4 425 | 0 |
| zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych | 113 809 | 113 809 | 0 |
| rezerwy na przyszłe koszty | 301 179 | 318 808 | -17 629 |
| pozostałe rezerwy | 0 | 0 | 0 |
| zapasy | 56 327 | 56 327 | 0 |
| pozostałe różnice przejściowe | 15 123 | 15 123 | 0 |
| Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym: | 1 496 548 | 363 488 | 1 133 060 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu) | 0 | 0 | 0 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym | 10 666 | 10 666 | 0 |
| różnice kursowe niezrealizowane | 4 266 | 4 266 | 0 |
| wartość firmy | 253 672 | 253 672 | 0 |
| należności handlowe i inne | 4 815 | 4 815 | 0 |
| pozostałe różnice przejściowe | 1 223 129 | 90 068 | 1 133 061 |

3) Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

| Odpisy | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | Zmiana |
|--|-----------------------|-----------------------|--------|
| | PLN | PLN | PLN |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 63 193 | 63 193 | - 0 |
| Zapasy | 289 404 | 289 404 | 0 |
| Środki trwałe | - | - | - |

| | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------------|
| Razem | 352 597 | 352 597 | - 0 |
|--------------|----------------|----------------|----------------------|

Koszty działalności operacyjnej

| | Okres zakończony 30.06.2018 | Okres zakończony 30.06.2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Koszty działalności operacyjnej | | |
| a) amortyzacja | 1 326 966 | 1 256 177 |
| b) zużycie materiałów i energii | 7 831 959 | 6 009 109 |
| c) usługi obce | 47 820 506 | 37 563 217 |
| d) podatki i opłaty | 292 531 | 181 545 |
| e) wynagrodzenia | 7 096 330 | 6 207 028 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 579 290 | 1 197 181 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 2 659 545 | 2 121 512 |
| g) wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18 902 405 | 10 871 344 |
| Koszty według rodzaju, razem | 87 509 532 | 65 407 114 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 612 776 | - 549 150 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - 39 443 | - 64 286 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | - 3 286 117 | - 2 759 780 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | - 10 791 045 | - 7 579 918 |
| Koszt własny sprzedaży | 74 005 702 | 54 453 980 |

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

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres od 01.10.2017 do 30.06.2018 roku:

1) Sprzedaż usług oraz towarów i materiałów

| | Sprzedaż usług | Sprzedaż towarów i materiałów |
|-----------|----------------|-------------------------------|
| Sescom SA | 1 172 941 | |

| | | |
|---|------------------|---------------|
| Sescom Czech Republic s.r.o. | 453 439 | |
| Sescom Muszaki Szerviz kft | 298 649 | 12 859 |
| Sescom GmbH | 858 789 | 1 864 |
| SDC Sp z o.o | 5 124 | 4 079 |
| SESTORE Sp z o.o | 101 115 | 4 089 |
| Sescom Technischer Support GmbH | 282 139 | |
| Sescom Ltd. | 117 194 | |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 1 764 | |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik | 5 400 | |
| KABAT Adam Kabat | 5 400 | |
| DIAGONAL Sławomir Kądziała | 4 500 | |
| Project Evolution Sp. z o.o. | 7 587 | |
| Razem | 3 314 041 | 22 891 |

2) Zakup usług oraz towarów i materiałów

| | Zakup usług | Zakup towarów i materiałów |
|---|------------------|----------------------------|
| Sescom SA | 1 996 038 | 22 891 |
| Sescom Czech Republic s.r.o. | 1 408 | |
| Sescom Muszaki Szerviz kft | 17 754 | |
| Sescom GmbH | | |
| SDC Sp z o.o | 438 169 | |
| SESTORE Sp z o.o | 38 930 | |
| Sescom Technischer Support GmbH | 107 432 | |
| Sescom Ltd. | | |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 28 000 | |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik | 269 250 | |
| KABAT Adam Kabat | 134 250 | |
| DIAGONAL Sławomir Kądziała | 133 350 | |
| Project Evolution Sp. z o.o. | 149 460 | |
| Razem | 3 314 041 | 22 891 |

3) Przychody i koszty finansowe

| | Przychody finansowe | Koszty finansowe |
|------------------------------|---------------------|------------------|
| Sescom SA | - | 19 633 |
| Sescom Czech Republic s.r.o. | 3 860 | - |
| Sescom Muszaki Szerviz kft | - | - |
| Sescom GmbH | - | - |
| SDC Sp z o.o | - | - |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| SESTORE Sp z o.o | - | - |
| Sescom Technischer Support GmbH | 12 218 | - |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | - | - |
| Sescom Ltd. | 3 554 | - |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik | - | - |
| KABAT Adam Kabat | - | - |
| DIAGONAL Sławomir Kądziela | - | - |
| Project Evolution Sp. z o.o. | - | - |
| Razem | 19 633 | 19 633 |

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

| | Kwoty należne od stron powiązanych | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |
|---|------------------------------------|---|
| Sescom SA | 300 815 | 1 780 158 |
| Sescom Czech Republic s.r.o. | 379 727 | 644 |
| Sescom Muszaki Szerviz kft | 230 421 | |
| Sescom GmbH | 847 664 | |
| SDC Sp z o.o | 7 493 | 10 400 |
| SESTORE Sp z o.o | 3 285 | 210 022 |
| Sescom Technischer Support GmbH | 377 137 | 200 589 |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 2 011 | |
| Sescom Ltd. | 166 287 | |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik | 738 | 33 395 |
| KABAT Adam Kabat | 738 | 19 988 |
| DIAGONAL Sławomir Kądziela | 615 | 19 865 |
| Project Evolution Sp. z o.o. | 2 262 | 44 132 |
| Razem | 2 319 193 | 2 319 193 |

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

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

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

Pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą

Na dzień 30 czerwca 2018 roku występują następujące kwoty pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

| Pozostałe aktywa finansowe | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.06.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Pożyczki | | |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 781 785 | 331 021 |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 4 164 | 110 354 |
| Razem | 785 949 | 441 375 |
| Aktywa obrotowe | 785 949 | 275 057 |
| Aktywa trwałe | - | 166 318 |
| Razem | 785 949 | 441 375 |

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 30 września 2017 roku.

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

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sescom SA z dnia 29 marca 2018 roku zysk za 2016 rok został w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018-06-30 | 2018-03-31 | 2017-09-30 | 2017-06-30 |
| AKTYWA TRWAŁE | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 148 074 | 1 796 302 | 1 687 984 | 2 592 971 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 0 | 0 | 0 |
| Wartość firmy | 8 508 326 | 8 508 326 | 8 508 326 | 8 508 326 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 1 166 106 | 1 335 769 | 415 088 | 506 013 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 1 262 278 | 1 253 117 | 1 265 474 | 1 248 413 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 29 342 | 29 342 | 29 342 | 29 342 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 545 587 | 545 587 | 545 587 | 485 440 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 114 582 | 166 318 |
| Pozostałe aktywa | 579 815 | 664 859 | 784 562 | 823 375 |
| Aktywa trwałe razem | 14 239 528 | 14 133 302 | 13 350 945 | 14 360 198 |
| | | | | |
| AKTYWA OBROTOWE | | | | |
| Zapasy | 5 032 283 | 3 346 985 | 2 090 287 | 2 968 290 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 23 329 288 | 19 155 699 | 17 593 572 | 16 469 089 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe | 18 573 | 12 673 | 985 807 | 0 |
| Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów | 38 968 | 67 045 | 317 736 | 559 334 |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 785 949 | 717 615 | 650 364 | 275 057 |
| Pozostałe aktywa | 1 627 348 | 2 112 767 | 1 994 461 | 1 832 433 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 273 980 | 1 138 697 | 2 486 287 | 2 171 672 |
| | 33 106 389 | 26 551 479 | 26 118 514 | 24 275 874 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe razem | 33 106 389 | 26 551 479 | 26 118 514 | 24 275 874 |
| AKTYWA RAZEM | 47 345 917 | 40 684 781 | 39 469 459 | 38 636 072 |

| PASywa | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2018-06-30 | 2017-03-31 | 2017-09-30 | 2017-06-30 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 | 2 100 000 |
| Inne skumulowane całkowite dochody | | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał zapasowy | 4 005 160 | 4 005 160 | 4 005 160 | 4 005 160 |
| Kapitał rezerwowy | 305 605 | 305 605 | 305 605 | 305 605 |
| Kapitał z tyt. różnic z konsolidacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | 21 938 017 | 20 197 572 | 17 744 078 | 16 224 547 |

| | 28 348 781 | 26 608 337 | 24 154 843 | 22 635 311 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 28 348 781 | 26 608 337 | 24 154 843 | 22 635 311 |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem kapitał własny | 28 348 781 | 26 608 337 | 24 154 843 | 22 635 311 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 468 005 | 628 421 | 962 504 | 962 504 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 036 904 | 809 911 | 831 500 | 1 052 394 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 957 852 | 646 047 | 279 285 | 269 021 |
| Rezerwy długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 2 462 761 | 2 084 379 | 2 073 289 | 2 283 918 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 288 002 | 9 818 237 | 11 307 666 | 11 540 560 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 872 559 | 784 858 | 600 764 | 545 603 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 641 850 | 641 850 | 641 850 | 942 291 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | | 0 | 0 | 0 |
| | 15 802 410 | 11 244 945 | 12 550 280 | 13 028 455 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 731 965 | 747 120 | 691 048 | 688 388 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 16 534 375 | 11 992 065 | 13 241 328 | 13 716 842 |
| Zobowiązania razem | 18 997 136 | 14 076 444 | 15 314 616 | 16 000 761 |
| PASYWA RAZEM | 47 345 917 | 40 684 781 | 39 469 459 | 38 636 072 |

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

| | 01.04.2018 – 30.06.2018 | 01.10.2017 – 30.06.2018 | 01.04.2017 – 30.06.2017 | 01.10.2016 – 30.06.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 28 182 645 | 74 625 305 | 19 245 351 | 55 061 120 |
| Koszt własny sprzedaży | 22 010 798 | 58 447 720 | 16 415 276 | 44 092 684 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 6 171 848 | 16 177 586 | 2 830 074 | 10 968 435 |
| Koszty sprzedaży | 1 293 864 | 3 160 436 | 963 381 | 2 446 933 |
| Koszty zarządu | 2 755 869 | 7 759 130 | 677 210 | 5 424 049 |

| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 117 605 | 231 987 | 50 775 | 401 082 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 769 | 59 078 | 13 016 | 109 201 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 2 233 950 | 5 430 928 | 1 227 241 | 3 389 333 |
| Przychody finansowe | 196 | 17 886 | 3 002 | 15 918 |
| Koszty finansowe | 58 591 | 206 391 | 75 426 | 348 942 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 175 555 | 5 242 423 | 1 154 818 | 3 056 310 |
| Podatek dochodowy | 435 111 | 1 048 485 | 190 062 | 659 007 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 740 444 | 4 193 938 | 964 756 | 2 397 303 |
| Działalność zaniechana | 0 | | 0 | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 1 740 444 | 4 193 938 | 964 756 | 2 397 303 |
| Inne całkowite dochody | 0 | | 0 | |
| Zyski/(Straty) aktuarialne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody (netto) | 0 | | 0 | |
| Całkowite dochody ogółem | 1 740 444 | 4 193 938 | 964 756 | 2 397 303 |
| Zysk netto przypadający: | 0 | | 0 | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 1 740 444 | 4 193 938 | 964 756 | 2 397 303 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: Zwykły | 1 | 2,00 | 0 | 1,14 |
| Z działalności kontynuowanej: Zwykły | 1 | 2,00 | 0 | 1,14 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.04.2018 – 30.06.2018 | 01.10.2017 – 30.06.2018 | 01.04.2017 – 30.06.2017 | 01.10.2016 – 30.06.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 2 175 555 | 5 242 423 | 1 154 818 | 3 056 310 |
| Korekty: | 0 | | 0 | 0 |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych | 418 168 | 1 213 534 | 376 510 | 1 149 200 |
| (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | -11 380 | -42 681 | -11 614 | -15 070 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis ujemnej wartości firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku | 39 243 | 118 351 | 61 551 | 176 000 |
| Otrzymane dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2 621 586 | 6 531 627 | 1 581 264 | 4 366 439 |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | 0 | | 0 | |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -4 132 840 | -5 456 948 | -2 553 352 | -3 269 942 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | -1 685 297 | -2 941 995 | -983 980 | -181 807 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | 570 463 | 571 860 | -112 636 | -685 493 |
| Zwiększenie /(Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 4 913 417 | 3 844 545 | 3 380 600 | 3 019 144 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | -15 156 | 15 021 | -191 698 | -233 164 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów | 0 | 0 | 1 | -78 763 |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej | 2 272 173 | 2 564 110 | 1 120 200 | 2 936 416 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -645 753 | -1 259 127 | -190 062 | -554 988 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 626 420 | 1 304 983 | 930 138 | 2 381 428 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne | -84 883 | -382 930 | -432 232 | -742 734 |
| Płatności za aktywa finansowe | 0 | -50 000 | -95 034 | -261 657 |
| Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych | 11 380 | 42 681 | 12 927 | 16 829 |

| | | | | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Przychody ze zbycia aktywów finansowych | 0 | 50 000 | 9 356 | 218 336 |
| Odsetki otrzymane | 1 315 | 3 226 | 1 527 | 3 338 |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | -72 188 | -337 023 | -503 455 | -765 887 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływ z emisji akcji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Splaty kredytów i pożyczek | -160 419 | -494 499 | -481 250 | -1 443 750 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -219 064 | -592 451 | -163 750 | -410 480 |
| Odsetki zapłacone | -39 465 | -119 212 | -63 078 | -179 338 |
| Wpływy z tytułu dotacji | 0 | 25 896 | 137 749 | 137 748,75 |
| Prowizje zapłacone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | -418 949 | -1 180 267 | -570 329 | -1 895 819 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 135 283 | -212 307 | -143 647 | -280 279 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 1 138 697 | 2 486 287 | 2 315 319 | 2 451 951 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 2 273 980 | 2 273 980 | 2 171 672 | 2 171 672 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy ogółem | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Zysk/strata netto roku | RAZEM |
|--|--------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| | PLN | | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Stan na 30 września 2016 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 15 242 968 | 5 214 542 | 26 868 275 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 6 735 497 | 6 735 497 |
| Różnice z konsolidacji | | | | 95 826 | | 95 826 |
| Emisja akcji | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | | | | 2 684 916 | -2 684 916 | 0 |
| Stan na 30 czerwca 2017 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 18 023 710 | 9 265 124 | 33 699 598 |
| | | | | | | |
| Stan na 30 września 2016 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 13 827 244 | 4 213 780 | 24 451 789 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 3 916 834 | 3 916 834 |
| Różnice z konsolidacji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | | | | 3 941 358 | -3 941 358 | 0 |
| Stan na 30 września 2017 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 13 827 245 | 3 916 834 | 24 154 843 |
| | | | | | | |
| Stan na 30 września 2017 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 13 827 245 | 3 916 834 | 24 154 843 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 4 193 938 | 4 193 938 |
| Różnice z konsolidacji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji | | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | | | | 3 916 835 | -3 916 835 | 0 |
| Stan na 30 czerwca 2018 roku | 2 100 000 | 4 005 160 | 305 605 | 17 744 079 | 4 193 938 | 28 348 782 |

6. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

6.1. Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt 4.1. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

6.2. Noty i inne informacje uzupełniające

Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Grunty własne | 0 | 0 |
| Budynki * | 3 754 | 39 793 |
| Maszyny i urządzenia | 160 559 | 122 728 |
| Środki transportu | 1 955 317 | 1 525 463 |
| Inne | 28 444 | 0 |
| Razem | 2 148 074 | 1 687 984 |

*) dotyczy inwestycji w obcym środku trwałym

Nabycia i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Spółka nabyła aktywa o wartości 1.219 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to głównie samochody w leasingu 1.112 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 43 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 1.931 tys. zł.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Informacja o kosztach według rodzaju

| | Okres zakończony 30.06.2018 | Okres zakończony 30.06.2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Koszty działalności operacyjnej | | |
| a) amortyzacja | 1 213 534 | 1 149 200 |
| b) zużycie materiałów i energii | 7 117 690 | 5 414 727 |
| c) usługi obce | 32 696 203 | 27 237 972 |
| d) podatki i opłaty | 290 337 | 173 583 |
| e) wynagrodzenia | 6 435 911 | 5 542 988 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 485 485 | 1 141 822 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 1 079 438 | 1 186 731 |
| g) wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18 751 111 | 10 666 935 |
| Koszty według rodzaju, razem | 69 069 708 | 52 513 959 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 313 836 | - 513 748 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - 16 258 | - 36 544 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | - 3 160 436 | - 2 446 933 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | - 7 759 130 | - 5 424 049 |
| Koszt własny sprzedaży | 58 447 720 | 44 092 684 |

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | zmiana |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym: | 545 587 | 545 587 | 0 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu) | 0 | 0 | 0 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym | 52 292 | 52 292 | 0 |
| różnice kursowe niezrealizowane | 4 419 | 4 419 | 0 |
| zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych | 112 847 | 112 847 | 0 |
| rezerwy na przyszłe koszty | 894 | 894 | 0 |
| pozostałe rezerwy | 56 327 | 56 327 | 0 |
| zapasy | 318 808 | 318 808 | 0 |
| pozostałe różnice przejściowe | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym: | 957 852 | 279 285 | 678 567 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu) | 0 | 0 | 0 |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym | 0 | 0 | 0 |
| różnice kursowe niezrealizowane | 4 222 | 4 222 | 0 |

| | | | |
|-------------------------------|---------|---------|----------------|
| wartość firmy | 253 672 | 253 672 | 0 |
| należności handlowe i inne | 4 815 | 4 815 | 0 |
| pozostałe różnice przejściowe | 695 143 | 16 576 | 678 567 |

Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

| Odpisy | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.09.2017 | Zmiana |
|--|-----------------------|-----------------------|--------|
| | PLN | PLN | PLN |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 56 699 | 56 699 | - |
| Zapasy | 289 404 | 289 404 | - |
| Środki trwałe | 0 | 0 | - |
| Razem | 346 103 | 346 103 | - |

7. Grupa Sescom w III kwartale roku obrotowego 2017/2018 (okres 30.04.2018 r. – 30.06.2018 r.)

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

Sescom Facility Management

W trzecim kwartale roku obrotowego 2017/2018 kontynuowane były działania w celu umocnienia pozycji Grupy w Polsce i w Europie. Kraje Europy Zachodniej uważane są za obszar o marży wyższej niż możliwa do osiągnięcia w Polsce i krajach Europy Wschodniej. Dlatego też szczególny nacisk kładziony jest na zdobywanie kontraktów w krajach zachodnich UE. W III kwartale udało się zrealizować pierwsze prace na Półwyspie Iberyjskim. Sescom realizował zlecenia również w Polsce. Przykładem jest wykonanie instalacji HVAC oraz zaprojektowanie i aranżacja lokali w 5 placówkach detalicznych na terenie Forum Gdańsk.

Sescom IT Infrastructure

Dla świadczonych przez Sescom S.A. usług serwisowania i dostaw sprzętu IT koniec pierwszej połowy 2018 roku charakteryzował się zwiększoną liczbą zamówień urządzeń przez dotychczasowych klientów Grupy. W związku z koniecznością realizacji kolejnych dostaw sprzętu zgodnie z ustalonym harmonogramem, dokonano wcześniejszego zakupu urządzeń w celu ich odsprzedaży w ciągu najbliższych miesięcy. Odzwierciedla to wartość bilansowej pozycji zapasów, wyższa w porównaniu do uzyskanej na koniec poprzedniego kwartału o 1 638 tys. PLN.

Sescom Store

W kwietniu 2018 r. rozpoczęto w Warszawie pracę nad realizacją pierwszego w Unii Europejskiej sklepu chińskiej marki – XIMI Vogue. Zakres zlecenia objął kompleksowe prace budowlane i instalacyjne, fit-out oraz wyposażenie placówki. Sklep został oddany „pod klucz”

w lipcu tego roku. Chiński kontrahent nie wyklucza dalszej współpracy przy realizacji kolejnych placówek w Europie. W ramach linii Sescom Store zrealizowane zostały również projekty zagraniczne. Przykładem jest wykonanie audytów technicznych dla międzynarodowej sieci sklepów z odzieżą sportową w lizbońskim centrum handlowym – Dolce Vita Tejo w kwietniu tego roku.

Sescom Energy

W trzecim kwartale roku obrotowego 2017/2018 realizowane były projekty optymalizacyjne w ramach umów podpisanych z dotychczasowymi klientami linii Sescom Energy. Dodatkowo, w ramach prac nad platformą Business Intelligence, opracowywane były również moduły zwiększające możliwości analityczne linii Energy, m.in.: analiza zużycia światła na obiekcie, identyfikacja nieefektywnych energetycznie urządzeń HVAC oraz analiza urządzeń grzewczych.

Sescom Intelligence

Ważnym elementem rozwojowym Grupy Sescom pozostaje stworzenie zaawansowanej technologicznie platformy Business Intelligence. W III kwartale roku obrotowego 2017/2018 trwały prace nad dalszym rozwojem platformy. Spółka podjęła w tym celu próby pozyskania dofinansowania zewnętrznego (środki unijne). W ciągu ostatnich miesięcy została skompletowana dokumentacja umożliwiająca złożenie wniosku o przyznanie dofinansowania. O ewentualnym pozyskaniu środków na rozwój platformy Business Intelligence Spółka będzie informować raportami bieżącymi. Pierwsza wersja rozwiązania, stworzona własnymi zasobami Grupy i przeznaczona do rozszerzenia funkcjonalności oferowanych w ramach Sescom Energy, powinna zostać ukończona w I kwartale kolejnego roku kalendarzowego. Szacunkową datą powstania samodzielnej wersji platformy BI jest II kwartał roku obrotowego 2020/2021.

Sescom Digital

Grupa w ramach linii Sescom Digital kontynuowała realizację bieżących projektów wdrożeniowych. Sescom dostarczył i zaimplementował w placówkach klientów m.in.: ekrany digital signage, ekrany typu video wall oraz interaktywne fotobudki. W ramach działalności rozwojowej, Sescom kontynuował pracę nad usługą wdrożenia technologii RFID w sieciach detalicznych.

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

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

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

Zarząd Sescom S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2017/2018.

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

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

| Akcjonariusz – osoba zarządzająca | Liczba akcji | udział w kapitale | liczba głosów | udział w głosach |
|--|---------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|
| Sławomir Halbryt | 1 005 875 | 47,90% | 1 755 875 | 61,61% |
| Sławomir Kądziera | 241 588 | 11,50% | 241 588 | 8,48% |
| Adam Kabat | 211 588 | 10,08% | 211 588 | 7,42% |
| Akcjonariusz – osoba nadzorująca | Liczba akcji | udział w kapitale | liczba głosów | udział w głosach |
| Krzysztof Pietkun* | 437 000 | 20,81% | 437 000 | 15,33% |
| Suma | 1 896 051 | 90,29% | 2 646 051 | 92,84% |

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

Nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (25.06.2018 r.).

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu Sescom S.A. bierze udział w postępowaniu arbitrażowym w związku z roszczeniem Sescom o ustalenie nieistnienia obowiązku zapłaty przez Spółkę kwoty pieniężnej z tytułu nabycia od Cube.ITG zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”).

W umowie sprzedaży ZCP Sescom S.A. oraz CUBE.ITG S.A. ustaliły zasady określenia ostatecznej ceny sprzedaży ZCP. Wobec kwestionowania przez CUBE.ITG S.A. wysokości ostatecznej ceny ZCP ustalonej przez Sescom S.A., 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 podlegała kwestionowaniu. Jednakże Spółka powzięła informację o złożeniu przez CUBE.ITG S.A., niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, wniosku w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku dotyczącego nadania klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu obejmującemu część należności z tytułu umowy sprzedaży ZCP na kwotę 1.265.426,40 zł. Wniosek ten, zgodnie z wiedzą Zarządu Sescom S.A., został oddalony.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki oraz zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP roszczenie CUBE.ITG jest bezzasadne.

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

S.A. oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Według wiedzy Zarządu Spółki, do czasu publikacji raportu okresowego Sąd Arbitrażowy nie zakończył oceny dokumentacji obu stron sporu pod względem formalnym.

Sescom S.A. informował o wniesieniu pozwu w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2018 z dnia 13.02.2018 r.

8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2017/2018

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

Wdrożenie systemu ERP

Grupa Sescom przygotowuje się do końcowego odbioru etapu wdrożenia systemu ERP. Wszystkie podstawowe szkolenia z obsługi systemu zostały przeprowadzone, na bieżąco tworzone i aktualizowane są instrukcje stanowiskowe. Rozpoczęto działania w kierunku optymalizacji procesów związanych z pracą w systemie uwzględniające tworzenie procedur porządkujących ich realizację.

Pełne wdrożenie systemu umożliwi kadrze zarządzającej sprawny i bezpośredni dostęp do informacji zarządczej, co będzie miało wpływ na efektywność funkcjonowania spółek z Grupy Sescom.

Uzyskanie efektu synergii

Grupa Sescom stopniowo poszerza gamę oferowanych usług. Dzięki rozwojowi organicznemu oraz trafionym akwizycjom może uzyskać efekt synergii. Jego skuteczność jest jednak uzależniona od zdolności Grupy do integracji poszczególnych rozwiązań oraz stworzenia spójnej oferty. Po udanym zintegrowaniu z Grupą oddziału we Wrocławiu w 2016 r. (przejęta od CUBE ITG zintegrowana część przedsiębiorstwa), kolejnym przedsięwzięciem, które może być istotne dla wyników Sescom, będzie przejęcie spółki z o.o. powstałej po przekształceniu spółki Dozór techniczny Sp. J. oraz pełne wykorzystanie możliwości nowego podmiotu w Grupie (zasoby, nowe usługi, kontakty biznesowe).

Utrzymanie obecnych pracowników technicznych oraz pozyskiwanie nowych zasobów ludzkich

Niezmiennie od kilku kwartałów na polskim rynku pracy można zaobserwować zjawisko niedoboru wykwalifikowanej siły roboczej. Jednocześnie w dniu publikacji niniejszego raportu okresowego trwają procesy rekrutacyjne na 13 stanowisk w ramach Grupy. Zarząd Sescom zdaje sobie sprawę z wyzwania, jakim jest znalezienie kolejnych wysokiej klasy specjalistów, którzy wpłyną na dalszy rozwój Grupy. Utrzymanie bieżącej kadry oraz pozyskanie nowych pracowników z wiedzą techniczną będzie jednym z kluczowych czynników utrzymania dynamiki wzrostu w kolejnych miesiącach i latach.

Rozwój platformy Business Intelligence

Kontynuacja prac nad rozwijaniem platformy Sescom Business Intelligence oraz powstanie jej pierwszej wersji do zastosowań komercyjnych będzie, w opinii Zarządu, stanowić istotny czynnik wzmacniający dotychczasową ofertę usługową Grupy. Wpływ na wyniki Grupy

Sescom mogą mieć również nakłady poniesione w związku z rozwojem platformy. Według wstępnych szacunków, wartość nakładów na rozwój SBI może wahać się w granicach 300.000 – 2.000.000 PLN (w zależności od uzyskania dotacji).

Rozwój dotychczasowych klientów Grupy

Dzięki wysokiej jakości świadczonych usług Grupa Sescom korzysta na ekspansji swoich dotychczasowych klientów, którzy zlecają Grupie prace również w nowopowstałych placówkach polskich i zagranicznych. Na koniec III kwartału roku obrotowego 2017/2018, 41% klientów obsługiwanych przez Sescom dotychczas jedynie w Polsce, posiadało również placówki zagraniczne, co pokazuje potencjał do rozwoju skali działalności Grupy w ujęciu geograficznym.

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

Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników technicznych oraz presja wynagrodzeń

Zarząd Sescom S.A. dostrzega powszechny na rynku usług specjalistycznych problem niedoboru specjalistów. Brak dostępu do wykwalifikowanych pracowników stwarza dla spółek opartych na wiedzy technicznej, takich jak Sescom, zagrożenie opóźnień w realizacji zleceń. Dodatkowym wyzwaniem dla pracodawców jest presja na wzrost wynagrodzeń, którą odzwierciedlają rosnące koszty operacyjne.

Ryzyko płynności finansowej

Zarząd Sescom S.A. jest świadomy występowania ryzyka płynności finansowej, które towarzyszy prowadzeniu działalności gospodarczej. Grupa Sescom, w wyniku zdobywanych doświadczeń rynkowych odpowiednio niweluje ryzyko braku płynności. Grupa realizuje strategię wielu zleceń dla znacznej liczby kontrahentów z różnych branż. W ten sposób ograniczone jest ryzyko uzależnienia od jednego klienta lub branży. Ponadto spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają polisę OC na wypadek roszczeń osób trzecich oraz kontrahentów spółek, wynikających z wykonywania prac przez pracowników, współpracowników lub podwykonawców Grupy. Grupa prowadzi również aktywny monitoring należności oraz niezwłocznie interwencje w przypadku nierzetelnych płatników.

Ryzyko modelu biznesowego Grupy

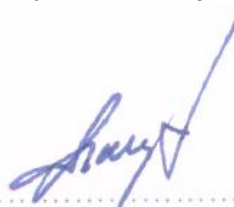
Z ryzykiem płynności finansowej powiązane jest ryzyko modelu biznesowego. Model biznesowy Grupy Sescom zakłada zapewnienie możliwie krótkich terminów zapłaty własnym partnerom i usługodawcom. Z drugiej strony, stawiając na wygodę klienta, Grupa zgadza się na dłuższe terminy zapłaty dla swoich usługobiorców. Chociaż dotychczas nie zaobserwowano problemów dotychczas płynności Grupy, terminy uiszczania należności przez klientów są starannie monitorowane. W przypadku pojawienia się oznak problemów z wpływem należności, Sescom podejmie działania w celu powołania zespołu ds. monitoringu i odzyskiwania należności.

Ryzyko walutowe

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

9. Oświadczenia Zarządu

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



Sławomir Halbryt
Prezes Zarządu Sescom S.A.

Oświadczam, że śródroczne sprawozdanie z działalności Sescom S.A. i Grupy Kapitałowej Sescom S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Sławomir Halbryt
Prezes Zarządu Sescom S.A.