



SESCOM S.A.

Raport jednostkowy za IV kwartał roku obrotowego Spółki - 2013/2014

01 10 2013 r. – 31 12 2013 r.

Spis treści

| | |
|--|----|
| Spis treści..... | 2 |
| 1. Podstawowe informacje o spółce..... | 3 |
| 1.1. Dane spółki..... | 3 |
| 1.2. Zarząd..... | 3 |
| 1.3. Rada nadzorcza..... | 3 |
| 1.2. Akcjonariat..... | 4 |
| 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013/2014 r. | 4 |
| 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości..... | 4 |
| 4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2013/2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki..... | 8 |
| 5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym..... | 9 |
| 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji..... | 9 |
| 7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie..... | 9 |
| 8. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji..... | 9 |
| 9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty..... | 11 |

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

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.pl
E-mail: info@sescom.pl
KRS: 0000314588
REGON: 220679145
NIP: 9571006288

1.2. Zarząd

1. Sławomir Halbryt Prezes Zarządu
2. Adam Kabat Członek Zarządu
3. Sławomir Kądziała Członek Zarządu
4. Magdalena Budnik Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

1. Krzysztof Pietkun Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Julita Ilecka Członek Rady Nadzorczej
3. Adam Protasiuk Członek Rady Nadzorczej
4. Wojciech Szabunio Członek Rady Nadzorczej
5. Dariusz Wiczorek Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

| Lp. | Imię i nazwisko akcjonariusza | Liczba akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym (w proc.) | Udział w głosach (w proc.) |
|-----|-------------------------------|-----------------------|--|----------------------------|
| 1. | Sławomir Halbryt | 1.005.875 | 47,90 | 54,49 |
| 2. | Adam Kabat | 241.588 | 11,50 | 12,43 |
| 3. | Sławomir Kądziała | 241.588 | 11,50 | 12,43 |
| 4. | Lafroyg sp. z o.o. | 250.000 | 11,90 | 6,94 |
| 5. | Pozostali | 360.949 | 17,19 | 13,70 |
| | | 2.100.000 | 100 | 100 |

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał roku obrotowego Spółki – 2013/2014

Bilans jednostkowy SESCOM SA na koniec I kwartału roku obrotowego Spółki – 2013/2014 oraz dane porównawcze

| | | <i>Stan na 31/12/2013</i> | <i>Stan na 31/12/2012</i> |
|----------|--|---------------------------|---------------------------|
| A | Aktywa trwałe | 1 681 675,92 | 2 336 719,19 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 606 377,81 | 1 175 204,67 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 620 300,48 | 964 972,72 |
| III | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 418 235,64 | 174 819,80 |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 36 761,99 | 21 722,00 |
| B | Aktywa obrotowe | 12 442 625,54 | 6 662 684,11 |
| I | Zapasy | 665 689,89 | 300 736,61 |
| II | Należności krótkoterminowe | 4 371 994,06 | 4 095 654,91 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 6 930 482,85 | 1 989 994,64 |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 474 458,74 | 276 297,95 |
| | | <i>Stan na 31/12/2013</i> | <i>Stan na 31/12/2012</i> |
| A | Kapitał [fundusz] własny | 10 561 138,55 | 5 298 294,58 |
| I | Kapitał [fundusz] podstawowy | 2 100 000,00 | 1 650 000,00 |
| II | Należne wpłaty na kapitał podstawowy [wielkość ujemna] | 0,00 | 0,00 |
| III | Udziały [akcje] własne [wielkość ujemna] | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|----------|--|---------------------|---------------------|
| IV | Kapitał [fundusz] zapasowy | 7 186 109,94 | 1 641 609,07 |
| V | Kapitał [fundusz] z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 305 604,68 | 305 604,68 |
| VII | Zysk [strata] z lat ubiegłych | 743 169,49 | 1 579 340,97 |
| VIII | Zysk [strata] netto | 226 254,44 | 121 739,86 |
| IX | Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego [wielkość ujemna] | 0,00 | 0,00 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 563 162,91 | 3 701 108,72 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 657 776,00 | 275 233,69 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 303 008,03 | 441 907,80 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 2 493 491,12 | 2 685 635,15 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 108 887,76 | 298 332,08 |

Jednostkowy rachunek zysków i strat SESCO SA za I kwartału roku obrotowego Spółki - 2013/2014 oraz 1 kwartał roku narastająco wraz z danymi porównawczymi.

| | | <i>01/10/2013- 31/12/2013</i> | <i>01/10/2012- 31/12/2012</i> |
|----------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 5 356 619,62 | 5 140 582,17 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 5 353 019,59 | 5 135 893,26 |
| II | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 3 600,03 | 4 688,91 |
| B | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów: | 3 619 685,10 | 3 661 652,06 |
| I | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 609 885,96 | 3 658 712,36 |
| II | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 9 799,14 | 2 939,70 |
| C | Zysk [strata] brutto ze sprzedaży [A-B] | 1 736 934,52 | 1 478 930,11 |
| D | Koszty sprzedaży | 328 526,01 | 399 609,07 |
| E | Koszty ogólnego zarządu | 1 015 694,26 | 905 667,57 |
| F | Zysk [strata] ze sprzedaży [C-D-E] | 392 714,25 | 173 653,47 |
| G | Pozostałe przychody operacyjne | 16 911,20 | 96 667,20 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 11 000,00 | 13 000,00 |
| II | Dotacje | 0,00 | 63 148,11 |
| III | Inne przychody operacyjne | 5 911,20 | 20 519,09 |
| H | Pozostałe koszty operacyjne | 59 602,45 | 72 221,56 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III | Inne koszty operacyjne | 59 602,45 | 72 221,56 |
| I | Zysk [strata] z działalności operacyjnej [F+G-H] | 350 023,00 | 198 099,11 |
| J | Przychody finansowe | 8 066,40 | 16 197,88 |

| | | | |
|----------|---|-------------------|-------------------|
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| II | Odsetki, w tym: | 8 066,40 | 16 197,88 |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V | Inne | 0,00 | 0,00 |
| K | Koszty finansowe | 22 016,96 | 22 861,13 |
| I | Odsetki, w tym: | 10 894,48 | 15 253,79 |
| II | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne | 11 122,48 | 7 607,34 |
| L | Zysk [strata] z działalności gospodarczej [I+J-K] | 336 072,44 | 191 435,86 |
| M | Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II] | 0,00 | 0,00 |
| I | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| II | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| N | Zysk [strata] brutto [L+/-M] | 336 072,44 | 191 435,86 |
| O | Podatek dochodowy | 109 818,00 | 69 696,00 |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku [zwiększenia straty] | 0,00 | 0,00 |
| R | Zysk (strata) netto [N-O-P] | 226 254,44 | 121 739,86 |

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych SESCO SA za I kwartału roku obrotowego Spółki – 2013/2014 wraz z danymi porównawczymi.

| | <i>01/10/2013- 31/12/2013</i> | <i>01/10/2012- 31/12/2012</i> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 226 254,44 | 121 739,86 |
| II. Korekty razem | -8 826,11 | -22 920,11 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) | 217 428,33 | 98 819,75 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 54 322,13 | 0,00 |
| II. Wydatki | -6 409,54 | -12 350,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 47 912,59 | -12 350,00 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| I. Wpływy | 8 630,07 | 19 632,68 |
| II. Wydatki | -149 516,54 | -137 141,82 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -140 886,47 | -117 509,14 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | 124 454,45 | -31 039,39 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 124 454,45 | -31 039,39 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 6 745 740,20 | 2 021 034,03 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 6 870 194,65 | 1 989 994,64 |

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym SESCO SA za I kwartału roku obrotowego Spółki – 2013/2014 wraz z danymi porównawczymi.

| | 01/10/2013- 31/12/2013 | 01/10/2012- 31/12/2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 10 334 884,11 | 5 176 554,72 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 10 561 138,55 | 5 298 294,58 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 10 561 138,55 | 5 298 294,58 |

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

1. Spółka przyjmuje za środek trwały składnik majątkowy o cenie jednostkowej powyżej 3.500,00 zł o ile ich okres ekonomicznej użyteczności przekroczy rok. Ewidencja wyposażenia prowadzona jest dla składników majątku o wartości od 500,00 zł

Wydatki poniesione na nabycie lub wytworzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych poniżej ww. wartości jednostka odpisuje w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.

2. Do wartości niematerialnych i prawnych jednostka zalicza wszystkie nabyte lub wytworzone wartości niezależnie od wartości ich nabycia.

Przyjmuje się następujące zasady amortyzacji aktywów trwałych:

- a) odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został przyjęty do używania,

- b) dla środków nowo zakupionych, których wartość jest wyższa od 3.500 zł stosuje się liniową metodę amortyzacji wg zasad i stawek wynikających z załącznika do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,
 - c) od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzację odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu oddania środka do użytkowania.
3. Inwestycje długo i krótkoterminowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- Jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się według metody FIFO.
4. Należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wątpliwe pomniejszono o odpisy aktualizujące.
5. Materiały i towary ujmuje w kosztach się na podstawie dokumentów obrotu magazynowego.
6. Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno – gospodarcze odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.
7. Wartość produkcji w toku wycenia się po rzeczywistych kosztach wytworzenia.
8. Zgodnie z zasadą memoriału do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się koszty przypadające na następane lata obrotowe tj: koszty ubezpieczeń mienia, abonamenty telefoniczne, czynsze itp.
9. Koszty prac rozwojowych wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Są one amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.
10. Wartości firmy powstała w wyniku wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wycenionej według metody dochodowej przez rzeczoznawcę majątkowego. Okres amortyzacji z uwagi na założenia perspektywiczne rozwoju firmy przyjęto uchwałą Zarządu i wynosi 8 lat. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji na koniec okresów sprawozdawczych.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonała istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2013/2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale roku obrotowego spółki 2013/2014 wyniosły 5,36 mln zł. W porównaniu do I kwartału roku poprzedniego przychody wzrosły o 4 % tj. 0,22 mln zł. Przy 4% wzroście sprzedaży wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł ponad dwukrotnie z 3% w roku poprzednim do 7% w roku bieżącym. Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 0,22 mln zł.

Znaczący wpływ na wyniki Emitenta w I kwartale miała dokonana w roku ubiegłym i kontynuowana w roku bieżącym redukcja kosztów działań cechujących się niską rentownością. Portfel usług został utrzymany na

podobnym poziomie. Nie nastąpiły żadne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały wpływ na osiągnięte wyniki.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 9 maja 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Jednakże, w okresie objętym raportem, spółka podejmowała działania związane z realizacją celów inwestycyjnych w zakresie:

- poszerzenie zakresu świadczonych usług o systemy i urządzenia IT i fiskalne – zakończenie przygotowań do rozpoczęcia prac operacyjnych z dniem 1 stycznia 2014
- wzrost efektywności poprzez zakończenie prac koncepcyjnych nad globalnym systemem zarządzania usługami serwisu technicznego oraz rozpoczęcie prac programistycznych.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz na 2013/2014 rok.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W miesiącu grudniu podpisana została umowa o dofinansowanie projektu „Skuteczni w zarządzaniu” w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego. Projekt ma na celu rozwój kompetencji pracowników i współpracowników organizacji w celu zwiększenia konkurencyjności firmy na rynku.

W ramach projektu będą realizowane szkolenia między innymi z zakresu:

- technologii informacyjnych i komunikacyjnych (IT/ICT)
- umiejętności osobistych rozwijających efektywność osobistą w pracy
- procesu sprzedaży i obsługi klienta
- zarządzania zasobami ludzkimi dla menedżerów

Projekt realizowany będzie w okresie 02.2014 – 01.2015

8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiadał udziały w następujących podmiotach gospodarczych: :

SESCOM Czech Republic s.r.o.

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | s.r.o. (společnost s ručením omezeným) ¹ |
| Siedziba: | Ostrawa, Republika Czeska |
| Numer w rejestrze: | 293 92 004 |
| Przedmiot działalności: | obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Czech i Słowacji |
| Udział SESCO SA w kapitale zakładowym: | 100 proc. (sto procent) |
| Udział SESCO SA w ogólnej liczbie głosów na ZW: | 100 proc. (sto procent) |

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCO SA, pełni funkcje członka zarządu SESCO Czech Republic s.r.o.

Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCO SA, pełni funkcje prokurenta w SESCO Czech Republic s.r.o.

SESCOM Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Korlátolt Felelősségű Társaság ² |
| Siedziba: | 1133 Budapest, Váci út 76. III. em. |
| Numer w rejestrze: | 01-09-175242 |
| Przedmiot działalności: | obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Węgier |
| Udział SESCO SA w kapitale zakładowym: | 100 proc. (sto procent) |
| Udział SESCO SA w ogólnej liczbie głosów na ZW: | 100 proc. (sto procent) |

Prezes Zarządu SESCO SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu SESCO Múszaki Szerviz Kft

Podmioty stowarzyszone:

Bałtyckie Centrum Transferu Technologii Spółka Akcyjna (BCTT S.A.).

| | |
|---------------|----------------|
| Forma prawna: | spółka akcyjna |
| Siedziba: | Gdańsk |

¹ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

² Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Numer w rejestrze: 0000366480
Przedmiot działalności: zarządzania procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami
Udział SESCO SA w kapitale zakładowym: 30 proc. (trzydzieści procent)
Udział SESCO SA w ogólnej liczbie głosów na WZ: 30 proc. (trzydzieści procent)

Prezes Zarządu SESCO SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu BCTT S.A.

Na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości (nieistotność wyników finansowych jednostek zależnych), SESCO SA nie konsoliduje wyników finansowych ze spółkami zależnymi.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

| | 01/10/2013- 31/12/2013 | 01/10/2012- 31/12/2012 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etat | 22 | 19 |

Prezes Zarządu



Sławomir Halbryt