



SESCOM S.A.

Raport jednostkowy za II kwartał roku obrotowego Spółki - 2014/2015

01 01 2015 r. – 31 03 2015 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2014/2015 r.....	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2014/2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	9
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.....	10
8. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	10
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	13

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. Michał Kaczmarek 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	211.588	10,08	11,60
3.	Sławomir Kądziela	241.588	11,50	12,43
4.	Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV - SIF	444.163	21,15	12,34
5.	Pozostali	196.786	9,37	9,14
		2.100.000	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał roku obrotowego Spółki – 2014/2015

Bilans jednostkowy SESCOM SA na koniec II kwartału roku obrotowego Spółki - 2014/2015 oraz dane porównawcze

		<i>Stan na 31/03/2015</i>	<i>Stan na 31/03/2014</i>
A	Aktywa trwałe	2 202 907	1 652 834
I	Wartości niematerialne i prawne	244 685	482 874
II	Rzeczowe aktywa trwałe	666 750	603 957
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	1 103 964	529 241
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187 507	36 762
B	Aktywa obrotowe	16 344 572	11 942 132
I	Zapasy	833 801	377 328
II	Należności krótkoterminowe	6 887 839	3 531 483
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 205 652	7 474 817
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 417 280	558 504
	Aktywa razem	18 547 479	13 594 966

		<i>Stan na 31/03/2015</i>	<i>Stan na 31/03/2014</i>
A	Kapitał [fundusz] własny	13 221 181	10 651 631
I	Kapitał [fundusz] podstawowy	2 100 000	2 100 000
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy [wielkość ujemna]	0	0
III	Udziały [akcje] własne [wielkość ujemna]	0	0
IV	Kapitał [fundusz] zapasowy	9 942 288	7 929 279
V	Kapitał [fundusz] z aktualizacji wyceny	0	0

VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	305 605	305 605
VII	Zysk [strata] z lat ubiegłych	0	0
VIII	Zysk [strata] netto	873 288	316 747
IX	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego [wielkość ujemna]	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 326 298	2 943 334
I	Rezerwy na zobowiązania	604 639	17 486
II	Zobowiązania długoterminowe	235 544	325 483
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 468 835	2 577 266
IV	Rozliczenia międzyokresowe	17 280	23 100
	Pasywa razem	18 547 479	13 594 966

Jednostkowy rachunek zysków i strat SESCOM SA za na koniec II kwartału roku obrotowego Spółki - 2014/2015 oraz II kwartał roku narastająco wraz z danymi porównawczymi.

	<i>kwartalnie</i>		<i>narastająco</i>	
	<i>01/01/2015- 31/03/2015</i>	<i>01/01/2014- 31/03/2014</i>	<i>01/10/2014- 31/03/2015</i>	<i>01/10/2013- 31/03/2014</i>
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 422 690	4 225 344	13 524 594	9 581 963
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 378 741	4 144 715	13 391 604	9 497 735
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	43 949	80 628	132 990	84 228
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	4 391 162	2 772 799	9 405 955	6 392 484
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 350 588	2 737 474	9 281 610	6 347 360
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 573	35 324	124 345	45 123
C Zysk [strata] brutto ze sprzedaży [A-B]	2 031 528	1 452 545	4 118 639	3 189 479
D Koszty sprzedaży	419 724	329 625	792 827	658 151
E Koszty ogólnego zarządu	1 136 131	1 075 046	2 340 257	2 090 740
F Zysk [strata] ze sprzedaży [C-D-E]	475 673	47 874	985 556	440 588
G Pozostałe przychody operacyjne	36 650	171 376	158 120	188 287
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	470	40 065	23 791	51 065
II Dotacje	16 397	108 888	114 207	108 888
III Inne przychody operacyjne	19 782	22 423	20 122	28 335
H Pozostałe koszty operacyjne	71 830	60 598	127 302	120 200
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III Inne koszty operacyjne	71 830	60 598	127 302	120 200
I Zysk [strata] z działalności operacyjnej [F+G-H]	440 493	158 653	1 016 374	508 676

J	Przychody finansowe	-4 449	55 743	34 224	63 810
	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	II Odsetki, w tym:	17 459	55 743	34 224	63 810
	III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
	IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
	V Inne	-21 908	0	0	0
K	Koszty finansowe	32 306	14 085	37 870	36 102
	I Odsetki, w tym:	5 728	9 965	10 191	20 859
	II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
	III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
	IV Inne	26 579	4 120	27 679	15 243
L	Zysk [strata] z działalności gospodarczej [I+J-K]	403 737	200 311	1 012 728	536 383
M	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II]	0	0	0	0
	I Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
	II Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
N	Zysk [strata] brutto [L+/-M]	403 737	200 311	1 012 728	536 383
O	Podatek dochodowy	69 720	109 818	139 440	219 636
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku [zwiększenia straty]	0	0	0	0
R	Zysk (strata) netto [N-O-P]	334 017	90 493	873 288	316 747

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych SESCOM SA za II kwartał roku obrotowego Spółki – 2014/2015 wraz z danymi porównawczymi.

	<i>kwartalnie</i>		<i>narastająco</i>	
	<i>01/01/2015- 31/03/2015</i>	<i>01/01/2014- 31/03/2014</i>	<i>01/10/2014- 31/03/2015</i>	<i>01/10/2013- 31/03/2014</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	334 017	90 493	873 288	316 747
II. Korekty razem	697 326	751 552	-149 758	742 726
1. Amortyzacja	82 754	200 161	165 442	423 871
2. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	36 756	-41 658	3 646	-27 707
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	0
4. Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	-225 816	-640 290	594 536	0
6. Zmiana stanu zapasów	-233 136	288 361	-487 776	-19 301

7. Zmiana stanu należności	650 270	840 511	-1 581 723	1 034 058
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	779 753	274 299	1 577 773	-395 001
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-393 255	-169 833	-421 655	-273 194
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 031 343	842 044	723 530	1 059 473
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	0	0	0	54 322
II. Wydatki	-380 864	-227 330	-717 497	-233 739
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-380 864	-227 330	-717 497	-179 417
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	-4 449	55 743	34 523	63 904
II. Wydatki	-171 909	-333 210	-140 159	-482 258
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-176 358	-277 467	-105 636	-418 353
D. Przepływy pieniężne netto razem	474 121	337 248	-99 604	461 702
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	474 121	337 248	-99 604	461 702
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 681 532	6 870 195	7 255 256	6 745 740
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	7 155 652	7 207 442	7 155 652	7 207 442

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym SESCOM SA za II kwartału roku obrotowego Spółki – 2014/2015 wraz z danymi porównawczymi.

	<i>kwartalnie</i>		<i>narastająco</i>	
	<i>01/01/2015-31/03/2015</i>	<i>01/01/2014-31/03/2014</i>	<i>01/10/2014-31/03/2015</i>	<i>01/10/2013-31/03/2014</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 887 163,67	10 334 884,11	12 347 893,00	10 334 884,11
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 221 180,68	10 651 631,10	13 221 180,68	10 651 631,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 221 180,68	10 651 631,10	13 221 180,68	10 651 631,10

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 następne 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 II kwartale 2014/2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Przychody netto ze sprzedaży w II kwartale roku obrotowego spółki 2014/2015 wyniosły 6,4 mln zł. W porównaniu do II kwartału roku poprzedniego przychody wzrosły o 52 % tj. 2,2 mln zł. Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 0,3 mln zł.

II kwartał jest okresem poprzedzającym rozpoczęcie prac w sezonie letnim.

W kwartale objętym raportem rozpoczęto realizację usług technicznego utrzymania obiektów handlowych na terenie Polski dla nowego klienta. Wzrost obrotów w bieżącym okresie w znacznej mierze wynika z rozpoczęcia realizacji tego kontraktu.

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.

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 2014/2015 rok.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W kwartale objętym raportem zakończono realizację szkoleń zgodnie z umową o dofinansowanie projektu „Skuteczni w zarządzaniu” w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego. Szkolenia te dotyczyły głównie zakresu technologii informacyjnych i komunikacyjnych (IT/ICT) oraz umiejętności osobistych rozwijających efektywność osobistą w pracy.

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 ručenímomezeným) 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 Műszaki Szerviz KorlátoltFelelősségűTársaság

Forma prawna:	KorlátoltFelelősségűTársaság ²
Siedziba:	1133 Budapest, Váciút 76. III. em.
Numer w rejestrze:	01-09-175242

¹ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

² Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Przedmiot działalności: obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Węgier

Udział SESCO M SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)

Udział SESCO M SA
w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100 proc. (sto procent)

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

SESCOM GmbH

Forma prawna: Gesellschaft mit beschränkter Haftung³
Siedziba: Meinekestraße 27, 10719 Berlin
Numer w rejestrze: HRB 157689 B
Przedmiot działalności: obsługa serwisowa klientów Emitenta posiadających swoje placówki na terenie Niemiec

Udział SESCO M SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)

Udział SESCO M SA
w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100 proc. (sto procent)

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCO M SA, pełni funkcje członka zarządu SESCO M GmbH
Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCO M SA, pełni funkcje członka zarządu SESCO M GmbH

SESTORE Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Gdańsk
Numer w rejestrze: 0000529146
Przedmiot działalności: specjalistyczne roboty budowlane

Udział SESCO M SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)

Udział SESCO M SA
w ogólnej liczbie głosów na WZ: 100 proc. (sto procent)

Pan Adam Kabat, członek Zarządu SESCO M SA, pełni funkcje członka zarządu SESTORE Sp. z o.o.
Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCO M SA, pełni funkcje członka zarządu SESTORE Sp. z o.o.

³ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

SDC Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Gdańsk
Numer w rejestrze: 0000529961
Przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne

Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 100 proc. (sto procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na WZ: 100 proc. (sto procent)

Podmioty stowarzyszone:

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

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Gdańsk
Numer w rejestrze: 0000366480
Przedmiot działalności: zarządzania procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami

Udział SESCOM SA
w kapitale zakładowym: 30 proc. (trzydzieści procent)
Udział SESCOM SA
w ogólnej liczbie głosów na WZ: 30 proc. (trzydzieści procent)

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

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

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

	<i>01/10/2014- 31/03/2015</i>	<i>01/10/2013- 31/03/2014</i>
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etat	25	22



Prezes Zarządu