



SESCOM S.A.

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

01 04 2014 r. – 30 06 2014 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO SPÓŁKI – 2013/2014	4
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI. 7	
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III 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, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	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 Kaździela 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 III kwartał roku obrotowego Spółki – 2013/2014

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

		<i>Stan na 30/06/2014</i>	<i>Stan na 30/06/2013</i>
A	Aktywa trwałe	1 515 728,57	2 239 653,83
I	Wartości niematerialne i prawne	420 619,37	912 322,45
II	Rzeczowe aktywa trwałe	527 869,13	882 792,72
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	530 478,08	422 816,66
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 761,99	21 722,00
B	Aktywa obrotowe	13 135 737,72	10 626 604,45
I	Zapasy	460 943,68	400 420,69
II	Należności krótkoterminowe	4 744 704,82	3 674 945,99
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 258 388,83	6 187 302,32
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962 678,76	363 935,45
	Aktywa razem	14 942 444,66	12 866 258,28

		<i>Stan na 30/06/2014</i>	<i>Stan na 30/06/2013</i>
A	Kapitał [fundusz] własny	11 243 210,95	9 395 437,54
I	Kapitał [fundusz] podstawowy	2 100 000,00	2 100 000,00
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	7 929 279,43	7 186 109,94
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	0,00	0,00
VIII	Zysk [strata] netto	908 326,84	-196 277,08
IX	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego [wielkość ujemna]	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 699 233,71	3 470 820,74
I	Rezerwy na zobowiązania	17 486,00	29 421,00
II	Zobowiązania długoterminowe	325 482,96	520 617,32
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 095 720,48	2 748 746,56
IV	Rozliczenia międzyokresowe	260 544,27	172 035,86
	Pasywa razem	14 942 444,66	12 866 258,28

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

	<i>kwartalnie</i>		<i>narastająco</i>	
	<i>01/04/2014- 30/06/2014</i>	<i>01/04/2013- 30/06/2014</i>	<i>01/10/2013- 30/06/2014</i>	<i>01/10/2012- 30/06/2013</i>
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 400 762,16	4 653 168,76	14 982 725,42	13 305 332,84
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 272 471,10	4 649 398,52	14 770 205,91	13 290 381,77
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	128 291,06	3 770,24	212 519,51	14 951,07
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	3 709 252,85	3 165 173,92	10 101 736,62	9 443 957,92
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 612 110,36	3 161 670,28	9 959 470,65	9 434 838,60
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 142,49	3 503,64	142 265,97	9 119,32
C Zysk [strata] brutto ze sprzedaży [A-B]	1 691 509,31	1 487 994,84	4 880 988,80	3 861 374,92
D Koszty sprzedaży	232 316,95	492 638,62	890 467,85	1 363 040,09
E Koszty ogólnego zarządu	1 009 330,90	827 476,20	3 100 071,35	2 593 332,00
F Zysk [strata] ze sprzedaży [C-D-E]	449 861,46	167 880,02	890 449,60	-94 997,17
G Pozostałe przychody operacyjne	305 140,53	91 563,11	493 428,01	257 985,92
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	91 057,29	0,00	142 122,33	13 000,00
II Dotacje	167 462,12	63 148,11	276 349,88	189 444,33
III Inne przychody operacyjne	46 621,12	28 415,00	74 955,80	55 541,59
H Pozostałe koszty operacyjne	68 318,99	73 940,55	188 518,98	205 576,76
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	188 518,98	0,00	188 518,98	0,00
III Inne koszty operacyjne	-120 199,99	73 940,55	0,00	205 576,76
I Zysk [strata] z działalności operacyjnej [F+G-H]	686 683,00	185 502,58	1 195 358,63	-42 588,01

J	Przychody finansowe	28 812,25	30 751,01	92 621,79	93 513, 02
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	28 812,25	32 261,25	92 621,79	92 894,87
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	-1 510,24	0,00	618,15
K	Koszty finansowe	14 097,40	2 916,84	50 199,58	38 114,09
I	Odsetki, w tym:	8 803,01	216,84	29 662,48	31 454,09
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	5 294,39	2 700,00	20 537,10	6 660,00
L	Zysk [strata] z działalności gospodarczej [I+J-K]	701 397,85	213 336,75	1 237 780,84	12 810,92
M	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II]	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk [strata] brutto [L+/-M]	701 397,85	213 336,75	1 237 780,84	12 810,92
O	Podatek dochodowy	109 818,00	69 696,00	329 454,00	209 088,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku [zwiększenia straty]	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto [N-O-P]	591 579,85	143 640,75	908 326,84	-196 277,08

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

	<i>01/04/2014- 30/06/2014</i>	<i>01/04/2013 30/06/2014</i>	<i>01/10/2013 30/06/2014</i>	<i>01/10/2012- 30/06/2013</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	300 601,48	143 640,75	617 348,47	-196 277,08
II. Korekty razem	-714 270,12	-283 959,28	28 316,45	503 605,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-413 668,64	-140 318,53	645 664,92	307 328,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	54 322,13	0,00
II. Wydatki	-1 237,26	-235 582,56	-118 512,89	-313 097,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 237,26	-235 582,56	-64 190,76	-313 097,00

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	28 717,57	-58 245,77	92 621,79	4 508 672,92
II. Wydatki	-121 217,83	-73 858,08	-603 475,45	-336 636,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-92 500,26	-132 103,85	-510 853,66	4 172 036,56
D. Przepływy pieniężne netto razem	-507 406,16	-508 004,94	70 620,50	4 166 268,29
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-216 427,79	-508 004,94	245 274,43	4 166 268,29
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 207 442,42	6 695 307,26	6 745 740,20	2 021 034,03
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 991 014,63	6 187 302,32	6 991 014,63	6 187 302,32

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

	<i>01/04/2014- 30/06/2014</i>	<i>01/04/2013- 30/06/2014</i>	<i>01/10/2013- 30/06/2014</i>	<i>01/10/2012- 30/06/2013</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	90 492,55	9 336 636,89	10 334 884,11	5 176 554,72
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 243 210,95	9 395 437,54	11 243 210,95	9 395 437,54
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 243 210,95	9 395 437,54	11 243 210,95	9 395 437,54

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 użytkowania,
 - 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 III 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 III kwartale roku obrotowego spółki 2013/2014 wyniosły 5,4 mln zł. W porównaniu do III kwartału roku poprzedniego przychody wzrosły o 16 % tj. 0,75 mln zł. Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 0,6 mln zł.

Narastająco na koniec III kwartału przychody spółki wyniosły 14,93 mln zł, a zysk netto 0,9 mln zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wskazuje na wzrost przychodów o 13% oraz wyniku o 1,1 mln zł.

III kwartał jest okresem wzmożonych działań serwisowych. Terminowa realizacja zaplanowanych kontraktów oraz konsekwencja w systematycznym wyszukiwaniu i wdrażaniu udoskonaleń w technologii i organizacji oraz podnoszenie poziomu wiedzy i kwalifikacji pracowników przyczyniła się do znacznej poprawy osiągniętych wyników w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

5. 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.

6. 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.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W kwartale objętym raportem trwała realizacja 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. Do czerwca zrealizowanych zostało 40% grup zaplanowanych i zgodnych z harmonogramem projektu.

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:	Ostrava, 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

SESCOM GmbH

Forma prawna:	Gesellschaft mit beschränkter Haftung ³
Siedziba:	Meinekestraße 27, 10719 Berlin

¹ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

² Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

³ Odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Podmioty stowarzyszone:

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

Prezes Zarządu SESCO M 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 M SA nie konsoliduje wyników finansowych ze spółkami zależnymi.

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

	01/04/2014- 30/06/2014	01/04/2013- 30/06/2014
--	-----------------------------------	-----------------------------------

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etat	22	21
--	----	----



Prezes Zarządu