

# **Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01 października 2014 r oraz 30 września 2015 r**

---

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

The logo for SESCO M features the letters 'S', 'E', and 'S' in a light blue color, stacked vertically. To their right, the letters 'C', 'O', and 'M' are displayed in a bold, red, sans-serif font, also stacked vertically. The overall composition is a stylized representation of the company name.

## SPIS TREŚCI

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCOM SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 sporządzone według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej</b> | <b>7</b>  |
| 1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów  | 7         |
| 1.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku  | 8         |
| 1.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym   | 10        |
| 1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)   | 11        |
| <b>2. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku</b>  | <b>13</b> |
| 2.1. Informacje ogólne  | 13        |
| 2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej  | 14        |
| 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza   | 15        |
| 2.4. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej  | 15        |
| 2.4.1. Oświadczenie o zgodności   | 15        |
| 2.4.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE   | 15        |
| 2.5. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości  | 16        |
| <b>3. Informacja dodatkowa - stosowane zasady rachunkowości</b>   | <b>17</b> |
| 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 17        |
| 3.2. Nieruchomości inwestycyjne   | 18        |
| 3.3. Aktywa przeznaczone do zbycia  | 18        |
| 3.4. Aktywa niematerialne   | 19        |
| 3.4.1. Nabyte aktywa niematerialne  | 19        |
| 3.4.2. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne - koszty prac badawczych i rozwojowych   | 19        |
| 3.4.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych niematerialnych oprócz wartości firmy  | 19        |
| 3.5. Wartość firmy  | 20        |
| 3.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych   | 20        |
| 3.7. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach   | 21        |
| 3.8. Leasing  | 22        |
| 3.8.1. Spółka jako leasingodawca  | 22        |
| 3.8.2. Spółka jako leasingobiorca   | 22        |
| 3.9. Zapasy   | 23        |
| 3.10. Waluty obce   | 23        |

|         |   |    |
|---------|---|----|
| 3.11.   | Koszty finansowania zewnętrznego                                  | 23 |
| 3.12.   | Dotacje rządowe i z innego źródła (fundusze UE)                   | 23 |
| 3.13.   | Koszty świadczeń pracowniczych                                    | 24 |
| 3.14.   | Aktywa finansowe  | 24 |
| 3.14.1. | Metoda efektywnej stopy procentowej                               | 24 |
| 3.14.2. | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW) | 24 |
| 3.14.3. | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)              | 25 |
| 3.14.4. | Aktywa finansowane dostępne do sprzedaży (DDS)                    | 25 |
| 3.14.5. | Pożyczki i należności   | 25 |
| 3.14.6. | Utrata wartości aktywów finansowych                               | 26 |
| 3.14.7. | Usunięcie aktywów finansowych z bilansu                           | 27 |
| 3.15.   | Rezerwy   | 27 |
| 3.16.   | Umowy rodzące obciążenia  | 28 |
| 3.17.   | Restrukturyzacja  | 28 |
| 3.18.   | Gwarancje   | 28 |
| 3.19.   | Instrumenty finansowe   | 28 |
| 3.20.   | Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe                   | 28 |
| 3.20.1. | Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe                   | 28 |
| 3.20.2. | Instrumenty kapitałowe  | 28 |
| 3.20.3. | Instrumenty złożone   | 29 |
| 3.20.4. | Zobowiązania finansowe  | 29 |
| 3.21.   | Ujmowanie przychodów  | 30 |
| 3.21.1. | Sprzedaż towarów  | 30 |
| 3.21.2. | Świadczenie usług   | 31 |
| 3.21.3. | Przychody z tytułu odsetek i dywidend                             | 31 |
| 3.22.   | Umowy o usługę długoterminową                                     | 31 |
| 3.23.   | Opodatkowanie   | 31 |
| 3.23.1. | Podatek bieżący   | 32 |
| 3.23.2. | Podatek odroczony   | 32 |
| 3.23.3. | Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres                      | 32 |
| 3.23.4. | Pochodne instrumenty finansowe                                    | 33 |

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| 3.24.     | Budowane instrumenty pochodne  | 33        |
| 3.25.     | Rachunkowość zabezpieczeń  | 33        |
| 3.26.     | Połączenia jednostek gospodarczych   | 33        |
| 3.27.     | Zasady konsolidacji  | 35        |
| 3.28.     | Inwentaryzacja   | 35        |
| 3.29      | Segmenty operacyjne  | 35        |
| <b>4.</b> | <b>Informacja dodatkowa - istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</b> | <b>36</b> |
| 4.1.      | Profesjonalny osąd w rachunkowości   | 36        |
| 4.1.1.    | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności   | 36        |
| 4.1.2.    | Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                                      | 36        |
| 4.2.      | Niepewność szacunków   | 36        |
| 4.2.1.    | Utrata wartości firmy  | 36        |
| 4.2.2.    | Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych                                 | 37        |
| 4.2.3.    | Odpis aktualizujący wartości należności  | 37        |
| 4.2.4.    | Odpis aktualizujący wartości zapasów   | 37        |
|           | <b>Informacja dodatkowa - noty</b>   | <b>38</b> |
| 5.        | Przychody  | 38        |
| 5.1.      | Informacje geograficzne  | 38        |
| 6.        | Segmenty operacyjne  | 38        |
| 7.        | Koszty działalności operacyjnej  | 39        |
| 8.        | Koszty świadczeń pracowniczych   | 39        |
| 9.        | Pozostałe przychody i koszty operacyjne  | 40        |
| 9.1.      | Pozostałe przychody operacyjne   | 40        |
| 9.2.      | Pozostałe koszty operacyjne  | 40        |
| 10.       | Przychody finansowe  | 41        |
| 11.       | Koszty finansowe   | 41        |
| 12.       | Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej                                       | 41        |
| 12.1.     | Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego  | 42        |
| 12.2.     | Saldo podatku odroczonego  | 44        |
| 13.       | Działalność zaniechana   | 46        |
| 14.       | Aktywa przeznaczone do zbycia  | 46        |

|         |   |    |
|---------|---|----|
| 15.     | Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 46 |
| 15.1.   | Amortyzacja środków trwałych                              | 47 |
| 15.2.   | Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie                | 47 |
| 16.     | Wartość firmy   | 47 |
| 17.     | Pozostałe aktywa niematerialne                            | 49 |
| 18.     | Jednostki zależne   | 50 |
| 19.     | Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych                  | 51 |
| 20.     | Pozostałe aktywa finansowe                                | 52 |
| 21.     | Pozostałe aktywa  | 53 |
| 22.     | Zapasy  | 55 |
| 23.     | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 56 |
| 23.1.   | Należności z tytułu dostaw i usług                        | 56 |
| 24.     | Umowy długoterminowe                                      | 57 |
| 25.     | Kapitał akcyjny   | 57 |
| 25.1.   | Kapitał akcyjny wg stanu na dzień bilansowy               | 58 |
| 25.2.   | Kapitał z aktualizacji wyceny                             | 59 |
| 25.3.   | Kapitał rezerwowy   | 59 |
| 25.4.   | Kapitał zapasowy  | 59 |
| 25.5.   | Zyski zatrzymane  | 60 |
| 26.     | Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania    | 60 |
| 27.     | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                | 61 |
| 27.1.   | Ogólne warunki leasingu                                   | 61 |
| 27.2.   | Zobowiązania z tytułu leasingu                            | 61 |
| 28.     | Zastosowanie MSSF po raz pierwszy                         | 61 |
| 29.     | Instrumenty finansowe                                     | 71 |
| 29.1.   | Zarządzanie ryzykiem kapitałowym                          | 71 |
| 29.2.   | Cele zarządzania ryzykiem finansowym                      | 71 |
| 29.3.   | Ryzyko rynkowe  | 71 |
| 29.4.   | Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych                    | 72 |
| 29.4.1. | Wrażliwość na wahania stóp procentowych                   | 72 |
| 29.5.   | Zarządzanie ryzykiem kredytowym                           | 72 |

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 29.6. | Zarządzanie ryzykiem płynności  | 72 |
| 29.7. | Zarządzanie ryzykiem kursowym i walutowym   | 73 |
| 29.8. | Szacowanie wartości godziwej  | 75 |
| 30.   | Przychody przyszłych okresów  | 76 |
| 31.   | Transakcje ze stronami powiązаныmi  | 77 |
| 31.1. | Transakcje handlowe   | 77 |
| 31.2. | Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych   | 80 |
| 31.3. | Pożyczki udzielone jednostkom powiązany   | 80 |
| 31.4. | Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa  | 80 |
| 31.5. | Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących,               | 80 |
| 32.   | Połączenie Spółek handlowych  | 80 |
| 33.   | Zbycie działalności   | 80 |
| 34.   | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 80 |
| 35.   | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe   | 81 |
| 35.1. | Zobowiązania warunkowe  | 81 |
| 35.2. | Aktywa warunkowe  | 81 |
| 36.   | Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego  | 81 |
| 37.   | Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych   | 81 |
| 38.   | Kursy walutowe  | 82 |
| 39.   | Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie   | 82 |
| 40.   | Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego         | 82 |
| 41.   | Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym | 82 |
| 42.   | Zdarzenia po dniu bilansowym  | 82 |

**1. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCO SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 sporządzone według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej**

**1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|   | Nota | Okres zakończony<br>30.09.2015 | Okres zakończony<br>30.09.2014 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |      |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 5    | 33 548 101                     | 21 334 494                     |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 7    | 24 525 992                     | 14 133 626                     |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                |      | <b>9 022 109</b>               | <b>7 200 868</b>               |
| Koszty sprzedaży  | 7    | 1 313 562                      | 1 152 075                      |
| Koszty zarządu  | 7    | 4 862 660                      | 3 868 343                      |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 8    | 205 765                        | 648 970                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 8    | 68 771                         | 52 191                         |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        |      | <b>2 982 880</b>               | <b>2 777 229</b>               |
| Przychody finansowe                                     | 9    | 77 216                         | 136 517                        |
| Koszty finansowe  | 10   | 21 166                         | 86 725                         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               |      | <b>3 038 930</b>               | <b>2 827 021</b>               |
| Podatek dochodowy                                       | 11   | 589 922                        | 569 735                        |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |      | <b>2 449 008</b>               | <b>2 257 286</b>               |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |      |                                |                                |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej          |      | -                              | -                              |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              |      | <b>2 449 008</b>               | <b>2 257 286</b>               |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                           |      |                                |                                |
| Zyski/(Straty) aktuarialne                              |      | -                              | -                              |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów |      | -                              | -                              |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>                   |      | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                         |      | <b>2 449 008</b>               | <b>2 257 286</b>               |
| Zysk netto przypadający:                                |      |                                |                                |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                    |      | 2 449 008                      | 2 257 286                      |
| Udziałom niesprawującym kontroli                        |      | -                              | -                              |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>                     |      |                                |                                |
| <b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>                         |      |                                |                                |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:             |      |                                |                                |
| Zwykły  |      | 1,17                           | 1,07                           |
| Z działalności kontynuowanej:                           |      |                                |                                |
| Zwykły  |      | 1,17                           | 1,07                           |

**1.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku**

| AKTYWA   | Nota | Stan na<br>30.09.2015 | Stan na<br>30.09.2014 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |      |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 15   | 908 519               | 447 671               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |      |                       |                       |
| Wartość firmy  | 16   | 1 742 759             | 1 742 759             |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 17   | 1 007 918             | 11 960                |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 18   | 1 235 497             | 473 588               |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 18   | 29 342                | 29 342                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 12   | 182 873               | 31 507                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 20   | 216 049               | -                     |
| Pozostałe aktywa   | 21   | 697 297               | 156 000               |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   |      | <b>6 020 254</b>      | <b>2 892 828</b>      |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |      |                       |                       |
| Zapasy   | 22   | 625 862               | 284 111               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 23   | 9 186 089             | 5 306 116             |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     |      | -                     | -                     |
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe                | 23   | 57 199                | -                     |
| Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów              | 23   | 94 268                | 61 914                |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych              |      | -                     | -                     |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     |      | -                     | -                     |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 20   | 289 701               | 139 915               |
| Pozostałe aktywa   | 21   | 537 384               | 1 091 502             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 36   | 6 483 030             | 7 255 256             |
|  |      | <b>17 273 532</b>     | <b>14 138 815</b>     |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży          |      |                       |                       |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 |      | <b>17 273 532</b>     | <b>14 138 815</b>     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |      | <b>23 293 786</b>     | <b>17 031 643</b>     |



| PASywa  | Nota | Stan na           |                   |
|---|------|-------------------|-------------------|
|   |      | 30.09.2015        | 30.09.2014        |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>  |      |                   |                   |
| Wyemitowany kapitał akcyjny   | 25   | 2 100 000         | 2 100 000         |
| Inne skumulowane całkowite dochody  |      |                   | -                 |
| Kapitał zapasowy  | 25   | 4 005 160         | 4 005 160         |
| Kapitał rezerwowy   | 25   | 305 605           | 305 605           |
| Zyski zatrzymane  | 25   | 9 885 886         | 7 445 894         |
|   |      | <b>16 296 651</b> | <b>13 856 659</b> |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |      | -                 | -                 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej  |      | 16 296 651        | 13 856 659        |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli  |      | -                 | -                 |
| <b>Razem kapitał własny</b>   |      | <b>16 296 651</b> | <b>13 856 659</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |      |                   |                   |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   |      |                   |                   |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 29   | 362 510           | 54 787            |
| Rezerwa na podatek odroczony  | 12   | 17 507            | 36 471            |
| Rezerwy długoterminowe  |      |                   | -                 |
| Przychody przyszłych okresów  | 31   | -                 | -                 |
| Pozostałe zobowiązania  | 28   | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>  |      | <b>380 016</b>    | <b>91 258</b>     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |      |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 27   | 5 252 649         | 2 574 939         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 28   | 156 364           | 202 100           |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  |      |                   | -                 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe  | 27   | 504 612           | 175 201           |
| Rezerwy krótkoterminowe   |      | -                 | -                 |
| Przychody przyszłych okresów  | 31   | -                 | 131 487           |
| Pozostałe zobowiązania  |      |                   |                   |
|   |      | 5 913 624         | 3 083 727         |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży              |      | -                 | -                 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne   | 27   | 703 495           | -                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>   |      | <b>6 617 119</b>  | <b>3 083 727</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>   |      | <b>6 997 135</b>  | <b>3 174 985</b>  |
| <b>PASywa RAZEM</b>   |      | <b>23 293 786</b> | <b>17 031 643</b> |

### 1.3. 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                    | PLN               |
| <b>Stan na 30 września 2013 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>4 166 374</b>                 | <b>1 022 234</b>       | <b>11 599 373</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               |                    |                             |                          |                                  | 2 257 286              | <b>2 257 286</b>  |
| Emisja akcji                             |                    |                             |                          |                                  |                        | -                 |
| Umorzenie akcji                          |                    |                             |                          |                                  |                        | -                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej |                    |                             |                          |                                  |                        | -                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     |                    |                             |                          | 1 022 234                        | (1 022 234)            | -                 |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>5 188 608</b>                 | <b>2 257 286</b>       | <b>13 856 659</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy               |                    |                             |                          | (9 016)                          | 2 449 008              | <b>2 439 992</b>  |
| Emisja akcji                             |                    |                             |                          |                                  |                        | -                 |
| Umorzenie akcji                          |                    |                             |                          |                                  |                        | -                 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej |                    |                             |                          |                                  |                        | -                 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych     |                    |                             |                          | 2 257 286                        | (2 257 286)            | -                 |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>     | <b>2 100 000</b>   | <b>4 005 160</b>            | <b>305 605</b>           | <b>7 436 878</b>                 | <b>2 449 008</b>       | <b>16 296 651</b> |

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

|   | Nota | Okres zakończony   | Okres zakończony |
|---|------|--------------------|------------------|
|   |      | 30.09.2015         | 30.09.2014       |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>   |      |                    |                  |
| Zysk przed opodatkowaniem   |      | 3 038 930          | 2 827 021        |
| Korekty:  |      |                    |                  |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych  |      | 341 223            | 647 592          |
| (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych       |      | (24 170)           | (81 448)         |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych   |      | -                  | -                |
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych   |      |                    |                  |
| Odpis ujemnej wartości firmy  |      |                    |                  |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku   |      | (54 424)           | (86 503)         |
| Otrzymane dywidendy   |      |                    |                  |
|   |      | <b>262 629</b>     | <b>479 641</b>   |
| Zmiany w kapitale obrotowym:  |      |                    |                  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności |      | (4 197 111)        | (740 575)        |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów  |      | (374 104)          | 12 002           |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów  |      |                    |                  |
| Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań |      | 3 353 556          | (195 901)        |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw   |      | 177 734            | 7 267            |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów  |      | (1 332 389)        | (1 100 037)      |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej   |      | <b>929 244</b>     | <b>1 289 420</b> |
| Podatek dochodowy zapłacony   |      | 430 841            | 425 998          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>498 403</b>     | <b>863 422</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>   |      |                    |                  |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne                                       |      | (288 230)          | (123 242)        |
| Płatności za aktywa finansowe   |      | (1 007 719)        | (230 880)        |
| Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych                                 |      | 41 830             | 238 228          |
| Przychody ze zbycia aktywów finansowych   |      | 142 708            | 2 241            |
| Odsetki otrzymane   |      | 66 891             | 124 732          |
| <b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>      |      | <b>(1 044 519)</b> | <b>11 078</b>    |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>  |      |                    |                  |
| Wpływ z emisji akcji  |      |                    |                  |
| Nabycie akcji własnych  |      |                    |                  |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |      |                    |                  |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   |      |                    |                  |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                        |                  |                  |
| Splaty kredytów i pożyczek  | -                |                  |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                         | (210 850)        | (324 514)        |
| Odsetki zapłacone   | (15 260)         | (40 470)         |
| Dywidendy wypłacone   |                  |                  |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>    | <b>(226 110)</b> | <b>(364 984)</b> |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                | (772 226)        | 509 516          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                   | 7 255 256        | 6 745 740        |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | -                | -                |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>              | <b>6 483 030</b> | <b>7 255 256</b> |

## 2. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29.02.2016. Akcjonariusze lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian po dniu jego publikacji.

### 2.1. Informacje ogólne

Spółka SESCOM została utworzona na podstawie Aktu założycielskiego w dniu 14 sierpnia 2008 roku przed notariuszem w Gdańsku Tomaszem Binkowskim. (Rep. A nr 18518/2008).

Siedzibą jednostki dominującej jest Polska. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym w Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000314588.

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

#### Zarząd:

|                   |   |                 |
|-------------------|---|-----------------|
| Sławomir Halbryt  | - | Prezes Zarządu  |
| Adam Kabat        | - | Członek Zarządu |
| Sławomir Kądziela | - | Członek Zarządu |
| Magdalena Budnik  | - | Członek Zarządu |

#### Rada Nadzorcza:

|                   |   |                                |
|-------------------|---|--------------------------------|
| Krzysztof Pietkun | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Michał Kaczmarek  | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| Adam Protasiuk    | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| Wojciech Szabunio | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| Dariusz Wieczorek | - | Członek Rady Nadzorczej        |

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

| Lp. | Imię i nazwisko akcjonariusza           | Liczba akcji<br>(w szt.) | Udział w kapitale zakładowym<br>(w proc.) | % ogólnej liczby<br>głosów |
|-----|---|--------------------------|---|----------------------------|
| 1.  | Sławomir Halbryt                        | 1.005.875                | 47,90                                     | 54,49                      |
| 2.  | Adam Kabat                              | 211.588                  | 10,08                                     | 11,60                      |
| 3.  | Sławomir Kądziała                       | 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                        |

## 2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy 30.09.2015 roku w skład grupy kapitałowej SESCOM wchodzi:

| Nazwa  | Powiązanie                                     | Działalność podstawowa  |
|--|--|---|
| Sescom SA  | Jednostka dominująca<br>(najwyższego szczebla) | Spółka dominująca Grupy Kapitałowej SESCOM, specjalizującej się w zarządzaniu serwisem technicznym oraz świadczeniu usług serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (HVAC) oraz elektrycznego i budowlanego. |
| Sescom Czech Republic s.r.o.                         | Jednostka zależna                              | Zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji.   |
| Sescom Muszaki Szerviz kft                           | Jednostka zależna                              | Zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier.   |
| Sescom GmbH  | Jednostka zależna                              | Zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec.  |
| Sescom Technischer Support GmbH                      | Jednostka zależna                              | Zarządzanie i świadczenie usług serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii.  |
| SDC Sp. z o.o.                                       | Jednostka zależna                              | Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie i optymalizujące procesy  |
| SESTORE Sp. z o.o.                                   | Jednostka zależna                              | Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych.   |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA) | Jednostka stowarzyszona                        | Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami.   |

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

### 2.4. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

#### 2.4.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 października 2014 r.

Uzgodnienia wyniku netto za rok zakończony dnia 30 września 2014 roku, a także wpływ zmian zasad rachunkowości na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 roku zostały zaprezentowane w nocie 30 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

#### Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty objaśniające do tego sprawozdania zawierają także dane porównawcze na dzień 1 października 2014 roku, stanowiący dzień przejścia jednostki na MSSF.

#### 2.4.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

##### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2015:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie, jak również Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej standardów możliwych do wcześniejszego stosowania.:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

**Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 15.01.2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

**2.5. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości. Nie zostały też przyjęte do stosowania standardy, które zostały ogłoszone a nie weszły jeszcze w życie.



### 3. Informacja dodatkowa - stosowane zasady rachunkowości

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tj.: Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), została ustalona poniżej opisana polityka rachunkowości. Stanowi ona opis przyjętych i stosowanych przez Spółkę 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.

#### Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

#### Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

#### 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka 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 prospektywnym 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 prospektywnie. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe o niezdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się w koszcie historycznym pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

### **3.2. 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 wyłącza 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) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

### **3.3. Aktywa przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe 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 Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Aktywa trwałe (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.

### 3.4. Aktywa niematerialne

#### 3.4.1. Nabyte aktywa niematerialne

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

#### 3.4.2. 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.

#### 3.4.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółki 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 jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła. Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki 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 / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

### 3.5. 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.

### 3.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej 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 trwałe 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 Spółkę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Spółka przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Spółki albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest

jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółka powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Spółkę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Spółka rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujemowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałyby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Spółka przeklasyfikowuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

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

### 3.7. 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 Spółki podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Spółki we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami 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 Spółkę 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 współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

Spółka wykazuje udziały w takich jednostkach 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Spółki 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 Spółce.

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

### **3.8. 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.

#### **3.8.1. Spółka jako leasingodawca**

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

#### **3.8.2. Spółka jako leasingobiorca**

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki 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 Spółki 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 wypływających 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.



### 3.9. 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.

Spółka 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.

### 3.10. 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.

### 3.11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

### 3.12. Dotacje rządowe i z innego źródła (fundusze UE)

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

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

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

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

### 3.13. Koszty świadczeń pracowniczych

Ze względu na kryterium istotności Spółka 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.

### 3.14. Aktywa finansowe

#### 3.14.1. 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.

#### 3.14.2. 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 Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym 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 Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; 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.

### **3.14.3. 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 Spółka 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.

### **3.14.4. Aktywa finansowane 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 Spółki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Również udziały nienotowane na aktywnych rynkach, jeżeli ich wartość da się wiarygodnie wycenić są klasyfikowane 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 ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje 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 ujmuje się 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.

### **3.14.5. 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.

### 3.14.6. 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 spółki 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 Spółki 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.

### 3.14.7. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

### 3.15. Rezerwy

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

Ujmowana kwota 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.

### 3.16. 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 Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### 3.17. Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka 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.

### 3.18. Gwarancje

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

### 3.19. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Spółka 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 przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

### 3.20. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

#### 3.20.1. Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

#### 3.20.2. Instrumenty kapitałowe

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

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

### 3.20.3. Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę 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.

### 3.20.4. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

#### 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 Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym 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 Spółki 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 Spółki, 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 spółkę 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 Spółkę 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

Spółka 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.

### 3.21. 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.

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

### 3.21.2. 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.

### 3.21.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### 3.22. 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, mierzonych 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, rozszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę długoterminową, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

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

### 3.23. Opodatkowanie

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



### 3.23.1. Podatek bieżący

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

### 3.23.2. Podatek odroczony

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

### 3.23.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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



#### 3.23.4. 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 ujmują 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 ujmują 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.

#### 3.24. 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.

#### 3.25. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### 3.26. Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejścia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejścia, 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 rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejścia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe 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 przejścia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejścia 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 ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazajnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje 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 ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę 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 ujemowane 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, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka 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.

### 3.27. Zasady konsolidacji

Spółka dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek zależnych metodą pełną. Konsolidacja jednostek stowarzyszonych dokonywana jest metodą praw własności.

### 3.28. Inwentaryzacja

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

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

### 3.29 Segmenty operacyjne

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

Przychody oraz koszty bezpośrednio z tytułu istotnych grup usług

|   | Okres zakończony 30.09.2015 |                   | Okres zakończony 30.09.2014 |                   |
|---|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
|   | Przychód                    | Koszty            | Przychód                    | Koszty            |
|   | PLN                         | PLN               | PLN                         | PLN               |
| Serwis klimatyzacji                         | 14 365 595                  | 8 007 431         | 14 574 433                  | 8 273 048         |
| Serwis ciepłowniczy                         | 679 321                     | 590 152           | 245 627                     | 226 114           |
| Serwis ogólnobudowlany                      | 4 132 133                   | 3 150 553         | 4 258 584                   | 3 129 028         |
| Serwis Facility Management                  | 11 296 131                  | 8 747 101         | 237 383                     | 3 000             |
| Serwis chłodniczy                           | 782 881                     | 592 625           | 447 670                     | 334 821           |
| Serwis IT                                   | 295 255                     | 206 799           | 302 332                     | 241 842           |
| Usługi Pozostałe                            | 1 721 532                   | 701 604           | 1 013 340                   | 470 488           |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 275 252                     | 258 779           | 255 125                     | 183 674           |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>33 548 101</b>           | <b>22 255 045</b> | <b>21 334 494</b>           | <b>12 862 016</b> |

#### 4. Informacja dodatkowa - istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

##### 4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

###### 4.1.1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

###### 4.1.2. 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.

##### 4.2. Niepewność szacunków

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

###### 4.2.1. Utrata wartości firmy

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

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

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

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

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

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

Spółka 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.

**Informacja dodatkowa - noty**
**5. Przychody**

| Przychody ze sprzedaży Spółki               | Okres zakończony 30.09.2015 | Okres zakończony 30.09.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | PLN                         | PLN                         |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług    | 33 272 849                  | 21 079 369                  |
| Przychody z tytułu umów długoterminowych    |                             |                             |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 275 252                     | 255 125                     |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>33 548 101</b>           | <b>21 334 494</b>           |

**5.1. Informacje geograficzne**

Jednostka działa na dwóch głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącej krajem jej siedziby oraz Europie. Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów

| Przychody ze sprzedaży Spółki | Okres zakończony 30.09.2015 | Okres zakończony 30.09.2014 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                               | PLN                         | PLN                         |
| Sprzedaż krajowa              | 31 810 194                  | 19 821 702                  |
| Kraje Unii Europejskiej       | 1 604 813                   | 1 400 264                   |
| Pozostałe kraje               | 133 094                     | 112 529                     |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>33 548 101</b>           | <b>21 334 494</b>           |

**6. Segmenty operacyjne**

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8. Działalność prowadzona przez Spółkę 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 - spółka oferuje na rynku szereg usług, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż występowałyby konieczność i możliwość regularnego nadzorowania i sprawdzania wyników operacyjnych dla działalności w ich obszarach. Nie przypisuje się im oddzielnych zasobów - szczególnie ludzkich, gdyż są to głównie zasoby Spółki. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Spółkę.

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

Aktywa operacyjne Jednostki zlokalizowane są na terytorium Polski.

## 7. Koszty działalności operacyjnej

|  | Okres zakończony  | Okres zakończony  |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 30.09.2015        | 30.09.2014        |
|  | PLN               | PLN               |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                       |                   |                   |
| a) amortyzacja   | 341 229           | 647 592           |
| b) zużycie materiałów i energii                              | 3 646 924         | 3 502 718         |
| c) usługi obce   | 23 375 070        | 12 568 312        |
| d) podatki i opłaty  | 77 845            | 133 947           |
| e) wynagrodzenia   | 2 564 610         | 2 118 589         |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 356 519           | 271 440           |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                                | 803 980           | 664 095           |
| g) wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 258 779           | 183 674           |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                          | <b>31 424 956</b> | <b>20 090 367</b> |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 268 897           | - 936 322         |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki     | - 991 639         | -                 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                           | - 1 313 562       | - 1 152 075       |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                    | - 4 862 660       | - 3 868 343       |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                | <b>24 525 992</b> | <b>14 133 626</b> |

Wydatki na prace rozwojowe ujęte jako koszty w okresie zakończonym 30.09.2015 wyniosły 66.456,70 PLN i stanowiły odpisy kosztów zakończonych prac rozwojowych

## 8. Koszty świadczeń pracowniczych

|   | Okres zakończony | Okres zakończony |
|---|------------------|------------------|
|   | 30.09.2015       | 30.09.2014       |
|   | PLN              | PLN              |
| Koszty wynagrodzeń, w tym koszty restrukturyzacji w kwocie 0 PLN oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w kwocie 0 PLN | 2 564 610        | 2 276 278        |
| Koszty świadczeń socjalnych   | -                | -                |
| Opcje na akcje przyznane kadrze zarządzającej oraz pracownikom  | -                | -                |
| Koszty świadczeń emerytalnych - programy określonych składek  | -                | -                |
| Koszty świadczeń emerytalnych - programy określonych świadczeń  | -                | -                |
| Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia   | -                | -                |
| <b>Razem</b>  | <b>2 564 610</b> | <b>2 276 278</b> |

## 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 9.1. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne                      | Okres zakończony | Okres zakończony |
|---|------------------|------------------|
|   | 30.09.2015       | 30.09.2014       |
|   | PLN              | PLN              |
| <b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>                      |                  |                  |
| Zysk ze sprzedaży majątku trwałego                  | 24 170           | 180 584          |
| Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych      | -                | -                |
| <b>Razem</b>  | <b>24 170</b>    | <b>180 584</b>   |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>              |                  |                  |
| Umorzone i przedawnione zobowiązania                | 2 066            | 9 752            |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny             | 50 471           | 90 373           |
| Rozwiązanie rezerw                                  | -                | -                |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów | 7 166            | -                |
| Dotacje   | 113 446          | 360 567          |
| Pozostałe   | 8 446            | 7 694            |
| <b>Razem</b>  | <b>181 595</b>   | <b>468 386</b>   |

### 9.2. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne                      | Okres zakończony | Okres zakończony |
|--|------------------|------------------|
|  | 30.09.2015       | 30.09.2014       |
|  | PLN              | PLN              |
| <b>Straty ze zbycia aktywów:</b>                 |                  |                  |
| Strata ze sprzedaży majątku trwałego             | -                | -                |
| Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | -                | -                |
| <b>Razem</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:</b> |                  |                  |
| Wartość firmy                                    | -                | -                |
| Aktywa niematerialne                             | -                | -                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | -                | -                |
| Aktywa finansowe                                 | -                | -                |
| Należności handlowe                              | 27 964           | 11 373           |
| Pozostałe  | -                | -                |
| <b>Razem</b>                                     | <b>27 964</b>    | <b>11 373</b>    |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>              |                  |                  |
| Umorzone należności                              | -                | 1 520            |
| Koszty pokryte odszkodowaniem                    | 31 465           | 29 301           |
| Pozostałe  | 9 343            | 9 997            |
| <b>Razem</b>                                     | <b>40 807</b>    | <b>40 818</b>    |



**10. Przychody finansowe**

| Przychody finansowe                   | Okres zakończony | Okres zakończony |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | 30.09.2015       | 30.09.2014       |
|                                       | PLN              | PLN              |
| <b>Przychody odsetkowe:</b>           |                  |                  |
| Lokaty bankowe                        | 66 891           | 124 732          |
| Pozostałe pożyczki i należności       | 10 324           | 11 785           |
| <b>Razem</b>                          | <b>77 216</b>    | <b>136 517</b>   |
| <b>Pozostałe przychody finansowe:</b> |                  |                  |
| Wynik netto z tytułu różnic kursowych | -                | -                |
| Dywidenda                             | -                | -                |
| Pozostałe                             | -                | -                |
| <b>Razem</b>                          | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

**11. Koszty finansowe**

| Koszty finansowe   | Okres zakończony | Okres zakończony |
|--|------------------|------------------|
|  | 30.09.2015       | 30.09.2014       |
|  | PLN              | PLN              |
| <b>Koszty odsetkowe:</b>   |                  |                  |
| Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych) | -                | -                |
| Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych          | -                | -                |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego  | 15 260           | 28 218           |
| Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji  | 4 436            | 5 000            |
| Pozostałe  | 627              | 325              |
| <b>Razem</b>   | <b>20 323</b>    | <b>33 543</b>    |
| <b>Pozostałe koszty finansowe:</b>   |                  |                  |
| Wynik netto z tytułu różnic kursowych  | 843              | 53 182           |
| Pozostałe  | -                | -                |
| <b>Razem</b>   | <b>843</b>       | <b>53 182</b>    |

**12. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej**

|   | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| <b>Bieżący podatek dochodowy:</b>   |                    |                    |
| Bieżące obciążenie podatkowe  | 760 252            | 577 867            |
| Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych | -                  | -                  |
| Inne  | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>  | <b>760 252</b>     | <b>577 867</b>     |

**Odroczony podatek dochodowy:**

|  |   |                |   |                |
|--|---|----------------|---|----------------|
| Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego                          | - | 165 366        |   | 4 964          |
| Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik                                 |   | -              |   | -              |
| Korekty podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów |   | -              |   | -              |
| Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów z tytułu podatku odroczonego)      | - | 4 964          | - | 13 096         |
| Inne   |   |                |   |                |
| <b>Razem</b>   | - | <b>170 330</b> | - | <b>8 132</b>   |
| <hr/>  |   |                |   |                |
| <b>Razem podatek dochodowy ujęty w wyniku</b>                                      |   | <b>589 922</b> |   | <b>569 735</b> |

**12.1. Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego**

|  | Stan na           |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 30.09.2015        | 30.09.2014        |
|  | PLN               | PLN               |
| <b>Przychody i zyski w ewidencji</b>   | <b>33 831 081</b> | <b>22 119 982</b> |
| <b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:</b>  | <b>26 396</b>     | <b>123 275</b>    |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego   | 7 166             | 492               |
| Korekty sprzedaży dotyczące roku poprzedniego  | - 3 820           | -                 |
| Naliczone/niewpłacone odszkodowanie  | -                 | 2 343             |
| Rozliczenie dotacji  | -                 | 108 888           |
| Dodatnie niezrealizowane RK  | 15 520            | 2 009             |
| Odsetki naliczone  | 7 531             | 9 544             |
| <b>Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Razem przychody podatkowe (1-2+3)</b>   | <b>33 804 685</b> | <b>21 996 706</b> |
| <b>Koszty i straty w ewidencji</b>   | <b>30 792 151</b> | <b>19 292 960</b> |
| <b>Koszty nie stanowiące KUP zwiększające podstawę opodatkowania:</b>  | <b>1 347 206</b>  | <b>888 520</b>    |
| Rezerwy  | 703 495           |                   |
| Niezapłacone wynagrodzenia   | 217 590           | 99 897            |
| Nieopłacone składki ZUS  | 44 633            | 31 815            |
| Nieopłacone diety  | 1 554             | 594               |
| Odsetki leasing NKUP   | 1 090             | 26 536            |
| Amortyzacja wartości firmy   | -                 | -                 |
| Amortyzacja NKUP   | 248 432           | 528 897           |
| Aktualizacja należności  | 27 964            | 11 373            |
| Umorzone należności  | -                 | -                 |
| Nieuregulowane zobowiązania  | 11 128            |                   |
| Odsetki niezapłacone, budżetowe  | 210               | 33                |
| Różnice kursowe NKUP   | - 4 345           | 32 855            |
| Pozostałe koszty NKUP operacyjne   | 4 525             | 1 682             |
| Pozostałe koszty NKUP rodzajowe  | 90 929            | 154 837           |
| <b>Koszty podatkowo stanowiące koszty uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego zmniejszające podstawę opodatkowania:</b> | <b>358 416</b>    | <b>550 859</b>    |
| Amortyzacja podatkowa  | -                 | -                 |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Raty leasingowe   | 226 110           | 427 049           |
| Zapłacony w roku bieżącym ZUS z roku poprzedniego           | 31 815            | 30 353            |
| Zapłacony w roku bieżącym wynagrodzenia z roku poprzedniego | 99 897            | 92 863            |
| Zapłacone w roku bieżącym diety z roku poprzedniego         | 594               | 594               |
| Zapłacone w roku bieżącym odsetki z roku poprzedniego       |                   |                   |
| <b>Razem przychody podatkowe (1-2+3)</b>                    | <b>29 803 362</b> | <b>18 955 299</b> |
| <b>Dochód / strata</b>                                      | <b>4 001 324</b>  | <b>3 041 407</b>  |
| Dochody wolne od opodatkowania                              |                   |                   |
| Odliczenia od dochodu:                                      |                   |                   |
| Straty podatkowe z lat ubiegłych                            |                   |                   |
| Darowizny   |                   |                   |
| Inne  |                   |                   |
| <b>Podstawa opodatkowania</b>                               | <b>4 001 324</b>  | <b>3 041 407</b>  |
| Podatek dochodowy wg stawki                                 | 760 252           | 577 867           |
| Odliczenia od podatku                                       |                   |                   |
| <b>Podatek należny</b>                                      | <b>760 252</b>    | <b>577 867</b>    |

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2014-2015 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy nie pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

## 12.2. Saldo podatku odroczonego

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku

| Tytuły różnic przejściowych   | aktywa z tytułu odroczonego podatku |                    | zmiana aktywa ujęta w wyniku finansowym za okres |                         | zmiana aktywa ujęta w kapitale za okres |                         |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|-------------------------|---|-------------------------|
|   | Stan na 30.09.2015                  | Stan na 30.09.2014 | 01.10.2014 - 30.09.2015                          | 01.10.2013 - 30.09.2014 | 01.10.2014 - 30.09.2015                 | 01.10.2013 - 30.09.2014 |
|   | PLN                                 | PLN                | PLN  | PLN                     | PLN                                     | PLN                     |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)        |                                     | -                  | -  | -                       | -                                       | -                       |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym |                                     | -                  | -  | -                       | -                                       | -                       |
| różnice kursowe niezrealizowane                                       | - 908                               | 6 242              | - 7 150  | 5 688                   | -                                       | -                       |
| zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych        | 50 117                              | 25 104             | 25 013   | 1 580                   | -                                       | -                       |
| należności handlowe - odpisy aktualizujące                            | -                                   | 161                | - 161  | -                       | -                                       | -                       |
| pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne                                | 133 664                             |                    | 133 664  | -                       | -                                       | -                       |
| pozostałe różnice przejściowe   |                                     |                    | -  | - 1                     | -                                       | -                       |
| <b>Razem</b>  | <b>182 873</b>                      | <b>31 507</b>      | <b>151 366</b>                                   | <b>7 267</b>            | -                                       | -                       |

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

| Tytuły różnic przejściowych   | rezerwa z tytułu odroczonego podatku |                    | zmiana rezerwy ujęta w wyniku finansowym za okres |                         | zmiana rezerwy ujęta w kapitale za okres |                         |
|---|--------------------------------------|--------------------|---|-------------------------|--|-------------------------|
|   | Stan na 30.09.2015                   | Stan na 30.09.2014 | 01.10.2014 - 30.09.2015                           | 01.10.2013 - 30.09.2014 | 01.10.2014 - 30.09.2015                  | 01.10.2013 - 30.09.2014 |
|   | PLN                                  | PLN                | PLN   | PLN                     | PLN                                      | PLN                     |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)        | -                                    | -                  | -   | -                       | 6 867                                    | -                       |
| środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym | 6 300                                | 29 461             | -   | 23 161                  | 4 909                                    | -                       |
| różnice kursowe niezrealizowane                                       | 2 949                                | 382                | 2 567   | 113                     | -  | -                       |
| należności handlowe i inne  | 4 815                                | 4 815              | -   | -                       | -  | -                       |
| pozostałe różnice przejściowe   | 3 443                                | 1 813              | 1 630   | 980                     | -  | -                       |
| <b>Razem</b>  | <b>17 507</b>                        | <b>36 471</b>      | <b>-</b>  | <b>18 964</b>           | <b>-</b>                                 | <b>865</b>              |
| <br>  |                                      |                    |   |                         |  |                         |
| <b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                      | <b>182 873</b>                       | <b>31 507</b>      | <b>151 366</b>                                    | <b>7 267</b>            | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                |
| <b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                     | <b>17 507</b>                        | <b>36 471</b>      | <b>-</b>  | <b>18 964</b>           | <b>-</b>                                 | <b>865</b>              |

### 13. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzedzającym żadna istotna działalność nie została zaniechana.

### 14. Aktywa przeznaczone do zbycia

Na dni bilansowe 30 września 2014 roku i 30 września 2015 roku żadne aktywa Spółki nie były przeznaczone do zbycia.

### 15. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe      | Stan na 30.09.2015 |   | Stan na 30.09.2014 |   |
|-------------------------|--------------------|---|--------------------|---|
|                         | PLN                |   | PLN                |   |
| Grunty własne           | -                  | - | -                  | - |
| Budynki *               | 134 613            | - | -                  | - |
| Maszyny i urządzenia    | 28 682             | - | 27 577             | - |
| Środki transportu       | 691 039            | - | 420 094            | - |
| Inne                    | -                  | - | -                  | - |
| Środki trwałe w budowie | 54 185             | - | -                  | - |
| <b>Razem</b>            | <b>908 519</b>     |   | <b>447 671</b>     |   |

\* dotyczy inwestycji w obcym środku trwałym

| Wartości brutto                          | Budynki wg kosztu | Maszyny i urządzenia wg kosztu | Środki transportu | Inne          | Środki trwałe w budowie | RAZEM            |
|--|-------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|------------------|
|  | PLN               | PLN                            | PLN               | PLN           | PLN                     | PLN              |
| <b>Stan na 01 października 2013 roku</b> | -                 | <b>65 403</b>                  | <b>1 607 572</b>  | <b>21 608</b> | -                       | <b>1 694 583</b> |
| Zwiększenia                              |                   | 76 571                         | 118 612           | 1 426         | -                       | <b>196 608</b>   |
| Zbycia:                                  |                   |                                | - 839 939         |               |                         | <b>- 839 939</b> |
| Likwidacja                               |                   |                                |                   |               |                         | -                |
| Sprzedaż                                 |                   |                                | - 839 939         |               |                         | <b>- 839 939</b> |
| Wpływ różnic kursowych                   |                   |                                |                   |               |                         | -                |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>     | -                 | <b>141 973</b>                 | <b>886 245</b>    | <b>23 035</b> | -                       | <b>1 051 252</b> |
| Zwiększenia                              | 169 903           | 26 848                         | 749 357           | -             | 54 185                  | <b>1 000 292</b> |
| Zbycia:                                  |                   |                                | - 266 163         |               |                         | <b>- 266 163</b> |
| Likwidacja                               |                   |                                |                   |               |                         | -                |
| Sprzedaż                                 |                   |                                | - 266 163         |               |                         | <b>- 266 163</b> |
| Wpływ różnic kursowych                   |                   |                                |                   |               |                         | -                |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>     | <b>169 903</b>    | <b>168 822</b>                 | <b>1 369 438</b>  | <b>23 035</b> | <b>54 185</b>           | <b>1 785 382</b> |

| Skumulowane umorzenia i utrata wartości  | Budynki wg kosztu | Maszyny i urządzenia wg kosztu | Środki transportu | Inne          | Środki trwałe w budowie | RAZEM            |
|--|-------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|------------------|
|  | PLN               | PLN                            | PLN               | PLN           | PLN                     | PLN              |
| <b>Stan na 01 października 2013 roku</b> | -                 | <b>48 652</b>                  | <b>746 477</b>    | <b>21 608</b> | -                       | <b>816 737</b>   |
| Amortyzacja                              |                   | 65 745                         | 402 833           | 1 426         | -                       | <b>470 004</b>   |
| Zmniejszenie amortyzacji                 |                   |                                | - 683 159         |               |                         | - <b>683 159</b> |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>     | -                 | <b>114 396</b>                 | <b>466 150</b>    | <b>23 035</b> | -                       | <b>603 581</b>   |
| Amortyzacja                              | 35 289            | 25 743                         | 408 711           | -             | -                       | <b>469 743</b>   |
| Zmniejszenie amortyzacji                 |                   |                                | - 196 462         |               |                         | - <b>196 462</b> |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>     | <b>35 289</b>     | <b>140 140</b>                 | <b>678 399</b>    | <b>23 035</b> | -                       | <b>876 862</b>   |

### 15.1. Amortyzacja środków trwałych

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Budynki i budowle 10 lat

Maszyny i urządzenia od 3 do 15 lat

Samochody ciężarowe w leasingu finansowym 3 lata

Samochody osobowe w leasingu finansowym 5 lat

### 15.2. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym następujące aktywa zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie:

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego (patrz Nota 28) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu. Zobowiązania z tego tytułu są płatne w okresie od 3 lat od daty podpisania umowy leasingowej.

## 16. Wartość firmy

| Wartość firmy                                | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 | Stan na 01.10.2013 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                | PLN                |
| Według kosztu                                | 1 742 759          | 1 742 759          | 1 742 759          |
| Skumulowana utrata wartości                  | -                  | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>                                 | <b>1 742 759</b>   | <b>1 742 759</b>   | <b>1 742 759</b>   |
| <b>Według kosztu</b>                         |                    |                    |                    |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego      | 1 742 759          | 1 742 759          | 1 742 759          |
| Zmiany                                       | -                  | -                  | -                  |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b> | <b>1 742 759</b>   | <b>1 742 759</b>   | <b>1 742 759</b>   |

**Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty**

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>wartości</b>   | -                | -                | -                |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego                           | -                | -                | -                |
| Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku | -                | -                | -                |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>                      | <b>1 742 759</b> | <b>1 742 759</b> | <b>1 742 759</b> |

Całość wartości bilansowej wartości firmy o nieokreślonym okresie użytkowania jest przyporządkowana szeregowi ośrodków wypracowujących środki pieniężne, kwota przyporządkowana każdemu ośrodkowi wypracowującemu środki pieniężne nie jest z osobna znacząca. Wartość firmy została zaprezentowana w powyższej tabeli.

Test na utratę wartości firmy SESCOM przeprowadzono na dzień 30 września 2015 r. szacując wartość użytkową przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) na podstawie określonych założeń finansowych na lata 2016 – 2020, przyjętych na potrzeby ww. testu.

Wyliczeń dokonano przyjmując następujące założenia:

- średni ważony koszt kapitału (WACC): 6,8% (oparty na: danych rynkowych dotyczących rentowności obligacji - stopa wolna od ryzyka- 2,3%; beta branżowe dla rynku Europejskiego – 0,73; premia rynkowa kapitał własny 6,3% ),
- stopa wzrostu przepływów po okresie prognozy: 1% (oparta na szacunku długookresowej stopy wzrostu PKB).

Ponadto przyjęto następujące pozostałe założenia:

- średnioroczny wzrost przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie: w pierwszym roku 30% w kolejnych 5%. Wartości przypisane do powyższych założeń określono na podstawie danych historycznych, który jest zgodny z planami zarządu dotyczącymi rozwoju. Zarząd uważa, że planowany wzrost przychodów w ciągu następnych 5 lat jest do osiągnięcia.
- średnioroczny wzrost kosztów działalności operacyjnej w analizowanym okresie: 10,6%.
- koszty pośrednie w pierwszym roku prognozy odpowiadają wartości tych kosztów przyjętej w założeniach realizacji nowych kontraktów. W prognozie na lata następne przyjęto, iż koszty te będą rosły w tempie 8%, następnie 5% rocznie – założenie takie świadczy o konserwatywnym podejściu do opracowywanej prognozy, stwarzając tym samym margines bezpieczeństwa dla ewentualnych przyszłych niekorzystnych odchyleń tych kosztów.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd SESCOM nie stwierdził utraty wartości firmy na dzień 30 września 2015 r.



**17. Pozostałe aktywa niematerialne**

| Wartości bilansowe               | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | PLN                | PLN                |
| Zakończone prace rozwojowe       | 991 639            | -                  |
| Pozostałe wartości niematerialne | 16 279             | 11 960             |
| <b>Razem</b>                     | <b>1 007 918</b>   | <b>11 960</b>      |

| Wartości brutto                          | Prace rozwojowe  | Licencje       | RAZEM            |
|--|------------------|----------------|------------------|
|  | PLN              | PLN            | PLN              |
| <b>Stan na 01 października 2013 roku</b> | <b>1 005 358</b> | <b>110 044</b> | <b>1 115 402</b> |
| Zwiększenia                              |                  |                | -                |
| nabycia                                  |                  |                | -                |
| prace we własnym zakresie                |                  |                | -                |
| Zbycia:                                  |                  |                | -                |
| Likwidacja                               |                  |                | -                |
| Sprzedaż                                 |                  |                | -                |
| Wpływ różnic kursowych                   |                  |                | -                |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>     | <b>1 005 358</b> | <b>110 044</b> | <b>1 115 402</b> |
| Zwiększenia                              | 991 639          | 19 548         | 1 011 187        |
| nabycia                                  |                  |                | -                |
| prace we własnym zakresie                | 991 639          |                | 991 639          |
| Zbycia:                                  |                  |                | -                |
| Likwidacja                               |                  |                | -                |
| Sprzedaż                                 |                  |                | -                |
| Wpływ różnic kursowych                   |                  | 489            | 489              |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>     | <b>1 996 998</b> | <b>130 080</b> | <b>3 118 228</b> |

| Skumulowane umorzenia i utrata wartości  | Prace rozwojowe  | Licencje       | RAZEM            |
|--|------------------|----------------|------------------|
|  | PLN              | PLN            | PLN              |
| <b>Stan na 01 października 2013 roku</b> | <b>860 330</b>   | <b>65 523</b>  | <b>925 853</b>   |
| Amortyzacja                              | 145 028          | 32 560         | 177 589          |
| Zmniejszenie amortyzacji                 |                  |                | -                |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>     | <b>1 005 358</b> | <b>98 083</b>  | <b>1 103 441</b> |
| Amortyzacja                              |                  | 15 718         | 15 718           |
| Zmniejszenie amortyzacji                 |                  |                | -                |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>     | <b>1 005 358</b> | <b>113 801</b> | <b>1 119 159</b> |

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe 5 lat

## 18. Jednostki zależne

Spółka dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek zależnych metodą pełną. Konsolidacja jednostek stowarzyszonych dokonywana jest metodą praw własności.

Szczegółowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

| Nazwa jednostki zależnej        | Działalność podstawowa   | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę |                    |
|---------------------------------|--|--|---|--------------------|
|                                 |  |  | Stan na 30.09.2015  | Stan na 30.09.2014 |
| SESCOM Czech Republic s.r.o.    | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji.                         | Republika Czeska                               | 100%  | 100%               |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft      | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier.                                   | Węgry  | 100%  | 100%               |
| SESCOM GmbH                     | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec.                                  | Niemcy   | 100%  | 100%               |
| Sestore Sp. z o.o.              | Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych.                                      | Polska   | 100%  | -                  |
| SDC Sp. z o.o.                  | Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie i optymalizujące procesy | Polska   | 100%  | -                  |
| SESCOM Technischer Support GmbH | Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii.                                  | Austria  | 100%  | -                  |

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych przedstawiały się następująco:

| Inwestycje w jednostkach zależnych | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | PLN                | PLN                |
| SESCOM Czech Republic s.r.o.       | 138 889            | 135 150            |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft         | 222 340            | 220 511            |
| SESCOM GmbH                        | 119 598            | 117 927            |
| Sestore Sp. z o.o.                 | 301 045            | -                  |
| SDC Sp. z o.o.                     | 302 862            | -                  |
| SESCOM Technischer Support GmbH    | 150 762            | -                  |
| <b>Razem</b>                       | <b>1 235 497</b>   | <b>473 588</b>     |

### 19. Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych

| Nazwa jednostki stowarzyszonej                       | Działalność podstawowa  | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę |                    |
|--|---|--|---|--------------------|
|  |   |  | Stan na 30.09.2015  | Stan na 30.09.2014 |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA) | Zarządzanie procesem komercjalizacji badań naukowych oraz transferu technologii pomiędzy nauką i biznesem oraz pomiędzy przedsiębiorstwami. | Polska   | 30%   | 30%                |

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych przedstawiały się następująco:

|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA) | 29 342             | 29 342             |
| <b>Razem</b>   | <b>29 342</b>      | <b>29 342</b>      |

Wycena inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą prawa własności

|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA) | 15 810             | 18 824             |
| <b>Razem</b>   | <b>15 810</b>      | <b>18 824</b>      |

## 20. Pozostałe aktywa finansowe

| Pozostałe aktywa finansowe                    | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| <b>Pożyczki</b>                               |                    |                    |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązonym (i)  | 505 750            | 139 915            |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym (ii) |                    |                    |
| <b>Razem</b>                                  | <b>505 750</b>     | <b>139 915</b>     |
| Aktywa obrotowe                               | 505 750            | 139 915            |
| Aktywa trwałe                                 |                    |                    |
| <b>Razem</b>                                  | <b>505 750</b>     | <b>139 915</b>     |

(i) Umowa pożyczki udzielonej Spółce SESCOM Czech Republic s.r.o. została podpisana 10.01.2014 roku. Oprocentowanie wynosi 4,95 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 500.000,00 CZK wypłacana w jednej transzy w terminie do 18.01.2014 roku.

Termin spłaty pożyczki przypadał na 25.11.2014 roku – kapitał, 30.11.2014 roku – odsetki.

Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań.

Umowa pożyczki udzielonej Spółce SESCOM Czech Republic s.r.o. została podpisana 10.02.2014 roku. Oprocentowanie wynosi 4,95 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 30.000,00 EUR wypłacana w dwóch transzach w terminie do 15.02.2014 roku – pierwsza transza, do 30.02.2014 roku – druga transza.

Termin spłaty pożyczki przypadał na 31.07.2014 roku – pierwsza transza, 15.09.2014 roku – druga transza – kapitał, 30.09.2014 roku – odsetki.

Cel: cele obrotowe związane z realizacją prac budowlanych w ramach realizowanego kontraktu.

Umowa pożyczki udzielonej Spółce SESCOM Muszaki Szerviz kft została podpisana 28.10.2013 roku. Oprocentowanie wynosi 5,38 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 14.000,00 EUR wypłacana w terminie do 30.10.2013 roku.

Termin spłaty pożyczki przypada na 24.11.2014 roku – kapitał + odsetki

Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań.

Umowa pożyczki udzielonej Spółce SESTORE Sp. z o.o. została podpisana 19.01.2015 roku. Oprocentowanie wynosi 4,36 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 50.000,00 PLN wypłacona w terminie do 20.01.2015 roku.

Termin spłaty pożyczki przypada na 20.01.2016 roku – kapitał, 30.01.2016 roku – odsetki

Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań.

Umowa pożyczki udzielonej Spółce SDC Sp. z o.o. została podpisana 30.06.2015 roku. Oprocentowanie wynosi 3,96 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 259.939,61 PLN wypłacona w terminie do 30.06.2015 roku.

Termin spłaty pożyczki przypada na 28.10.2020 roku, płatność w miesięcznych ratach.

Cel: konwersja zobowiązań na pożyczkę.

Umowa pożyczki udzielonej Spółce SESCOG GmbH została podpisana 01.09.2015 roku. Oprocentowanie wynosi 3,96 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 45.000,00 EUR wypłacana w terminie do 02.09.2015 roku.

Termin spłaty pożyczki przypada na 01.09.2016 roku – kapitał, 30.09.2016 roku – odsetki

Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań.

Pożyczki zostały zakwalifikowane jako instrumenty finansowe wyceniane przez wynik finansowy.

## 21. Pozostałe aktywa

| Wartości bilansowe                       | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b> |                    |                    |
| Rozliczenie prac rozwojowych             | 1 080 327          | 1 215 531          |
| Inne                                     | 154 353            | 31 971             |
| <b>Razem</b>                             | <b>1 234 680</b>   | <b>1 247 502</b>   |
| Aktywa obrotowe                          | 1 234 680          | 1 247 502          |
| Aktywa trwałe                            | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>                             | <b>1 234 680</b>   | <b>1 247 502</b>   |

W ramach prac rozwojowych spółka realizuje równoległe kilka projektów, w tym między innymi:

**Projekt Hydrogen Generator** – wartość projektu na dzień bilansowy wynosi 294.691,02 zł. Celem strategicznym projektu jest wdrożenie do komercyjnego zastosowania urządzenia generatora wodoru i tlenu. Projekt jest realizowany na bazie konstrukcji generatora wodoru i tlenu opracowanego przez Marka Gołębińskiego i firmę SESCOG objętego zgłoszeniem patentowym PL 398798.

Generator może być zastosowanych do wszelkich instalacji wykorzystujących wodór. Jednakże SESCOG zamierza skupić się na sprawdzeniu możliwości zastosowania generatora w następujących aplikacjach:

1. *Generator współpracujący z okrętowym silnikiem spalinowym.*

Spodziewanym efektem zastosowania urządzenia jest uzyskanie zmniejszenie zużycia paliwa oraz zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub> oraz innych związków.

## 2. Generator w układzie pieca gazowego.

Wytwarzanie ciepła poprzez spalanie mieszaniny wodoru i tlenu w układzie pieca gazowego do zastosowań w ogrzewaniu pomieszczeń w miejscach oddalonych od infrastruktury ciepłowniczej lub gazu ziemnego, z dostępem do energii elektrycznej, także z elektrowni fotowoltaicznych z akumulatorem energii.

### 1. Stan aktualny.

Zbudowany prototyp, w pełni funkcjonalny zgodnie z założeniami konstrukcyjnymi. Generator wytwarza mieszaninę wodoru i tlenu. Do generatora przyłączono źródło prądowe impulsowe o jednokierunkowym przepływie prądu, regulowanej częstotliwości i modulowanej szerokości impulsu. W wyniku zastosowania zbiorników buforowych uzyskano stały strumień gazu na wylocie dyszy.

### 2. Cel projektu.

Skonstruowanie generatora wodoru i tlenu zoptymalizowanego energetycznie, poprzez uzyskanie maksymalnego wydatku wytworzonego wodoru z jednostki energii elektrycznej dostarczonej do generatora oraz wykonanie badań efektów zastosowania generatora w układzie silnika spalinowego.

Realizacja projektu wymaga następujących zakresów kompetencji:

- a) Badania konstrukcji generatora, zjawisko elektrolizy i korozji, dobór materiałów na poszczególne elementy generatora, spektroskopia impedancyjna układu.
- b) Układ automatyki ze sprzężeniem zwrotnym zapewniający utrzymanie stałego wydatku produktów elektrolizy przy minimalnym nakładzie energii elektrycznej dostarczonej do generatora. Projektowanie i testy układu automatyki, rozbudowa generatora w celu zmiany charakterystyki impedancyjnej generatora i uzyskanie rezonansu elektromagnetycznego.
- c) Badanie efektów użycia generatora w pracy z silnikiem spalinowym – okrętowym lub innym silnikiem spalinowym.

### **Zakres projektu:**

Projekt w założeniu składa się z trzech faz:

- I. Badania obecnej konstrukcji generatora,
  - przeprowadzenie badań jakościowych i ilościowych
  - wnioski i zalecenia konstrukcyjne
  - opracowanie dokumentacji technicznej prototypu drugiej generacji z uwzględnieniem układów automatycznej regulacji, plan
- II. Badania generatora drugiej generacji
  - wykonanie prototypu
  - przeprowadzenie badań jakościowych i ilościowych
  - wnioski i zalecenia konstrukcyjne
  - opracowanie dokumentacji technicznej prototypu trzeciej generacji, plan prac
- III. Badania generatora trzeciej generacji
  - wykonanie prototypu generatora trzeciej generacji do badań pilotażowych
  - przeprowadzenie badań jakościowych i ilościowych
  - opracowanie dokumentacji wdrożenia urządzenia do projektu pilotażowego.
  - Wykonanie pilotażu (warunkowo w tym projekcie, pilotaż może być wykonany w laboratorium lub w środowisku rzeczywistym)
  - Opracowanie dokumentacji i prezentacji wyników prac.

Równoległe do prac rozwojowych generatora będą prowadzone prace badawcze efektów zastosowania wodoru w silniku spalinowym.

### Projekt uruchomienie nowych rynków i usług

W ramach programu realizowane są działania związane z projektowaniem, wykonanie i testowanie rozwiązań w zakresie udoskonalania i dostosowaniem obecnych usług, rozwiązań technologicznych i organizacyjnych SESCO (takich jak Platforma SES Support® i Platforma Mobilna, procedury oparte na ISO, SESCO Book – jako zbiór procedur koordynacyjnych itp.) – do poszczególnych rynków zagranicznych. Niezbędne jest opisanie i wdrożenie działań dostosowujących know how do rynków zagranicznych. Jest to o tyle istotne, iż dotychczasowe kontakty handlowe SESCO na tych rynkach dotyczyły wyłącznie ograniczonej ilości firm międzynarodowych. Zatem chęć szerszego dotarcia do klientów na rynkach lokalnych wymaga podjęcia działań rozwojowych i dostosowawczych, które będą poprzedzały podejmowane w późniejszym terminie działania handlowe. Projekt wpisuje się w strategię SESCO 2016.

Planowane korzyści finansowe – 10 mln EUR.

Planowane koszty – 1 mln PLN / Koszty zrealizowane na dzień bilansowy - 0, 68 mln PLN

W projekcie nastąpi rozwinięcie metody szansy do metody prowokowania (wykreowania) szansy. Nastąpi także budowa międzynarodowej struktury outsourcingu utrzymania technicznego budynków należących do klientów sieciowych, działających w skali międzynarodowej, gwarantując jednolite standardy obsługi na obszarze działania, uwzględniające lokalne uwarunkowania na terenie poszczególnych krajów.

## 22. Zapasy

|                             | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
|                             | PLN                | PLN                |
| Materiały                   | 151 674            | 241 117            |
| Produkcja w toku            | 474 187            | 42 994             |
| Wyroby gotowe               | -                  | -                  |
| Zaliczki na dostawy towarów | 94 268             | 61 914             |
| Towary                      | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>                | <b>720 129</b>     | <b>346 025</b>     |

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Spółka 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.

## 23. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

### 23.1. Należności z tytułu dostaw i usług

|   | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 8 777 665          | 4 835 766          |
| Rezerwa na należności zagrożone   | -                  | 68 617             |
| <b>Razem</b>  | <b>8 709 048</b>   | <b>4 767 148</b>   |
| Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych | 386 848            | 409 360            |
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe   | 57 199             |                    |
| Pozostałe   | 90 193             | 129 608            |
| <b>Razem</b>  | <b>534 239</b>     | <b>538 968</b>     |

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 72 dni. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne.

Na należności nieuregulowane przez 120 do 360 dni tworzy odpis aktualizujący w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży usług na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

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

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

|                                 | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                 | PLN                | PLN                |
| Nieprzeterminowane              | 7 509 150          | 4 243 713          |
| Przeterminowane do 30 dni       | 352 902            | 284 744            |
| Przeterminowane 31 - 90 dni     | 690 999            | 158 835            |
| Przeterminowane 9-120 dni       | 54 842             | 58 122             |
| Przeterminowane powyżej 120 dni | 101 156            | 21 734             |
| <b>Razem</b>                    | <b>8 709 048</b>   | <b>4 767 148</b>   |



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

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość

| Wiekowanie aktywów finansowych, które utraciły wartości | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| Nieprzeterminowane (i)                                  | 4 916              | 3 510              |
| Przeterminowane powyżej 120 dni                         | 63 702             | 42 359             |
| <b>Razem</b>  | <b>68 617</b>      | <b>45 868</b>      |

(i) Naliczone odsetki od należności przeterminowanych

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>45 868</b>      | <b>37 980</b>      |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności     | 30 232             | 11 373             |
| Kwoty odpisane jako nieściągalne               | -                  | -                  |
| Kwoty odzyskane w ciągu roku                   | - 7 166            | - 1 216            |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości    | - 318              | - 2 268            |
| Odwrócenie dyskonta                            |                    |                    |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>68 617</b>      | <b>45 868</b>      |

## 24. Umowy długoterminowe

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zawierała umów długoterminowych.

## 25. Kapitał akcyjny

|                 | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | PLN                | PLN                |
| Kapitał akcyjny | 2 100 000          | 2 100 000          |
| <b>Razem</b>    | <b>2 100 000</b>   | <b>2 100 000</b>   |

## 25.1. Kapitał akcyjny wg stanu na dzień bilansowy

|                           | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | PLN                | PLN                |
| Liczba akcji              | 2 100 000          | 2 100 000          |
| Wartość nominalna 1 akcji | 1                  | 1                  |
| <b>Kapitał podstawowy</b> | <b>2 100 000</b>   | <b>2 100 000</b>   |

Zarejestrowany kapitał akcyjny obejmuje:

### Struktura kapitału akcyjnego

#### Struktura kapitału akcyjnego wg stanu na dzień 30.09.2015

| Seria / emisja<br>Rodzaj akcji (zwykłe / imienne) | Rodzaj<br>uprzywilejowania                           | Liczba akcji     | Wartość serii /<br>emisji<br>wg wartości<br>nominalnej |
|---|--|------------------|--|
| Akcje serii "A" imienne                           | uprzywilejowane<br>co do głosu<br>- 2 głosy na akcję | 1 500 000        | 1 500 000  |
| Akcje serii "B" zwykłe                            |  | 50 000           | 50 000   |
| Akcje serii "C" zwykłe                            |  | 100 000          | 100 000  |
| Akcje serii "D" zwykłe                            |  | 450 000          | 450 000  |
| Akcje serii "E" zwykłe                            |  | -                | -  |
| <b>Razem</b>                                      |  | <b>2 100 000</b> | <b>2 100 000</b>                                       |

#### Struktura kapitału akcyjnego wg stanu na dzień 30.09.2014

| Seria / emisja<br>Rodzaj akcji (zwykłe / imienne) | Rodzaj<br>uprzywilejowania                           | Liczba akcji     | Warto serii /<br>emisji<br>wg wartości<br>nominalnej |
|---|--|------------------|--|
| Akcje serii "A" imienne                           | uprzywilejowane<br>co do głosu<br>- 2 głosy na akcję | 1 500 000        | 1 500 000  |
| Akcje serii "B" zwykłe                            |  | 50 000           | 50 000   |
| Akcje serii "C" zwykłe                            |  | 100 000          | 100 000  |
| Akcje serii "D" zwykłe                            |  | 450 000          | 450 000  |
| Akcje serii "E" zwykłe                            |  | -                | -  |
| <b>Razem</b>                                      |  | <b>2 100 000</b> | <b>2 100 000</b>                                     |

## Struktura właścicielska

### Struktura właścicielska wg stanu na dzień 30.09.2015

| Akcjonariusz                            | Liczba akcji     | % kapitału podstawowego | % ogólnej liczby głosów |
|---|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sławomir Halbryt                        | 1 005 875        | 47,90%                  | 54,49%                  |
| Adam Kabat                              | 211 588          | 10,08%                  | 11,60%                  |
| Sławomir Kądziała                       | 241 588          | 11,50%                  | 12,43%                  |
| Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV - SIF | 444 163          | 21,15%                  | 12,34%                  |
| Pozostali                               | 196 786          | 9,37%                   | 9,14%                   |
| <b>Razem</b>                            | <b>2 100 000</b> | <b>100%</b>             | <b>100%</b>             |

### Struktura właścicielska wg stanu na dzień 30.09.2014

| Akcjonariusz                            | Liczba akcji     | % kapitału podstawowego | % ogólnej liczby głosów |
|---|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sławomir Halbryt                        | 1 005 875        | 47,90%                  | 54,49%                  |
| Adam Kabat                              | 211 588          | 10,08%                  | 11,60%                  |
| Sławomir Kądziała                       | 241 588          | 11,50%                  | 12,43%                  |
| Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV - SIF | 444 163          | 21,15%                  | 12,34%                  |
| Pozostali                               | 196 786          | 9,37%                   | 9,14%                   |
| <b>Razem</b>                            | <b>2 100 000</b> | <b>100%</b>             | <b>100%</b>             |

## 25.2. Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

## 25.3. Kapitał rezerwowy

|   | Stan na 30.09.2015<br>PLN | Stan na 30.09.2014<br>PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym | 305 605                   | 305 605                   |
| <b>Razem</b>                            | <b>305 605</b>            | <b>305 605</b>            |

## 25.4. Kapitał zapasowy

|  | Stan na 30.09.2015<br>PLN | Stan na 30.09.2014<br>PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 4 005 160                 | 4 005 160                 |
| <b>Razem</b>   | <b>4 005 160</b>          | <b>4 005 160</b>          |

**25.5. Zyski zatrzymane**

|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| Niepodzielony zysk/(strata) z lat ubiegłych                    | 6 961 907          | 4 874 678          |
| Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych | 474 970            | 313 930            |
| Zysk bieżącego okresu obrotowego                               | 2 449 008          | 2 257 286          |
| <b>Zyski zatrzymane razem</b>                                  | <b>9 885 886</b>   | <b>7 445 894</b>   |

W odniesieniu do bieżącego roku zarząd proponuje przeznaczyć wypracowany zysk w całości na podniesienie kapitału zapasowego.

**26. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania**

Spółka nie posiada otwartych kredytów i pożyczek. Zobowiązanie finansowe dotyczy nierozliczonych płatności kartami płatniczymi i kredytowymi.

|                             | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
|                             | PLN                | PLN                |
| Kredyty w rachunku bieżącym |                    |                    |
| Kredyty bankowe             |                    |                    |
| Karty kredytowe             | 143                | 1 129              |
| Pożyczki                    |                    |                    |
| <b>Razem</b>                | <b>143</b>         | <b>1 129</b>       |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                     | 4 743 045          | 2 212 200          |
| Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych | 841 962            | 396 448            |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                        | 165 945            | 137 315            |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe                        | 703 495            | -                  |
| Pozostałe  | 6 309              | 4 177              |
| <b>Razem</b>   | <b>6 460 755</b>   | <b>2 750 140</b>   |

## 27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

### 27.1. Ogólne warunki leasingu

Spółka użytkuje część aktywów (głównie samochody) w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-4 lat. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

### 27.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

|   | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| Nie dłużej niż 1 rok                                  | 156 221            | 200 971            |
| Dłużej niż 1 rok i do 5 lat                           | 362 510            | 54 787             |
| Powyżej 5 lat   |                    |                    |
| <b>Razem</b>  | <b>255 758</b>     | <b>255 758</b>     |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe                   |                    | -                  |
| <b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b> | <b>255 758</b>     | <b>255 758</b>     |

## 28. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

W dokumencie informacyjnym z 2013 roku przy wprowadzeniu akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu wskazano, że docelowo akcje Spółki będą wprowadzone na rynek regulowany. Aktem notarialnym z 12 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Na tym zgromadzeniu Akcjonariusze podjęli uchwałę w sprawie sporządzania zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej począwszy od 1 października 2014 roku. Dla celów sprawozdawczych oraz prospektu emisyjnego dokonano przekształcenia historycznych sprawozdań finansowych Spółki, które poddano badaniu przez biegłego rewidenta.

W związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki SESCOM do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rok obrotowy zakończony 30 września 2015 roku jest pierwszym okresem, za który SESCOM SA sporządziła jednostkowe sprawozdania finansowe z MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską. Datę przejścia na MSSF dla SESCOM S.A. jest dzień 1 października 2014 roku i na ten dzień został sporządzony bilans otwarcia.

Przejście na MSSF zostało ujęte zgodnie ze standardem MSSF 1 z dniem 1 października 2014 r. jako data przejścia. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęto jako konsekwencją przejścia na MSSF i opisano poniżej wraz z uzgodnieniem skutków przejścia na MSSF w odniesieniu do wcześniej stosowanych zasad.

**Uzgodnienie rachunku zysków i strat według Polskich Standardów Rachunkowości i MSSF**

Zmiana wyniku finansowego netto wynika z:

1. Odwrócenia amortyzacji wartości firmy
2. Korekty wyniku w związku ze zmianą podatku odroczonego
3. Korekty wartości odsetek od leasingu
4. Korekty amortyzacji środków transportu

**Uzgodnienie rachunku zysków i strat według Polskich Standardów Rachunkowości i MSSF za okres 01.10.2013 do 30.09.2014 (wariant kalkulacyjny)**

|   | Okres zakończony<br>30.09.2014 | Okres zakończony<br>30.09.2014 | Okres zakończony<br>30.09.2014 | Amortyzacja wartości firmy | Korekta podatku odroczonego | Korekta odsetek od leasingu | Korekta amortyzacji |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|
|   | Ustawa o rachunkowości         | Efekt przejścia na MSSF        | MSSF                           |                            |                             |                             |                     |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                                |                                |                                |                            |                             |                             |                     |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 21 334 494                     |                                | 21 334 494                     |                            |                             |                             |                     |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 14 133 626                     |                                | 14 133 626                     |                            |                             |                             |                     |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>7 200 868</b>               | <b>-</b>                       | <b>7 200 868</b>               | <b>-</b>                   | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    | <b>-</b>            |
| Koszty sprzedaży  | 1 152 075                      |                                | 1 152 075                      |                            |                             |                             |                     |
| Koszty zarządu  | 3 889 042                      | (20 698)                       | 3 868 343                      |                            |                             |                             | (20 698)            |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 648 970                        |                                | 648 970                        |                            |                             |                             |                     |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 270 036                        | (217 845)                      | 52 191                         | (217 845)                  |                             |                             |                     |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>2 538 686</b>               | <b>(238 543)</b>               | <b>2 777 229</b>               | <b>(217 845)</b>           | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    | <b>(20 698)</b>     |
| Przychody finansowe                                     | 136 517                        |                                | 136 517                        |                            |                             |                             |                     |
| Koszty finansowe  | 98 977                         | (12 252)                       | 86 725                         |                            |                             | (12 252)                    | -                   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>2 576 226</b>               | <b>(250 795)</b>               | <b>2 827 021</b>               | <b>(217 845)</b>           | <b>-</b>                    | <b>(12 252)</b>             | <b>(20 698)</b>     |
| Podatek dochodowy                                       | 563 217                        | 6 518                          | 569 735                        |                            | 6 518                       |                             |                     |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>2 013 009</b>               | <b>(244 277)</b>               | <b>2 257 286</b>               | <b>(217 845)</b>           | <b>6 518</b>                | <b>(12 252)</b>             | <b>(20 698)</b>     |

SESCOM Spółka Akcyjna  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.10.2014 – 30.09.2015  
sporządzone według MSSF

**Działalność zaniechana**

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej

|                            |           |           |           |           |       |          |          |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|----------|
| <b>Zysk (strata) netto</b> | 2 013 009 | (244 277) | 2 257 286 | (217 845) | 6 518 | (12 252) | (20 698) |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|----------|

**Inne całkowite dochody**

Zyski/(Straty) aktuarialne

Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów

**Inne całkowite dochody (netto)**

|                                 |                  |                  |                  |                  |              |                 |                 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>Całkowite dochody ogółem</b> | <b>2 013 009</b> | <b>(244 277)</b> | <b>2 257 286</b> | <b>(217 845)</b> | <b>6 518</b> | <b>(12 252)</b> | <b>(20 698)</b> |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|

Zysk netto przypadający:

|                                      |           |           |           |           |       |          |          |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|----------|
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 2 013 009 | (244 277) | 2 257 286 | (217 845) | 6 518 | (12 252) | (20 698) |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|----------|

Udziałom niesprawującym kontroli



**Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej według Polskich Standardów Rachunkowości i MSSF sporządzonego na dzień 30.09.2014**

| AKTYWA   | Stan na                   | Stan na                    | Stan na           | Amortyzacja<br>wartości firmy | Korekta<br>amortyzacji | Korekta odsetek<br>od leasingu | Korekta podatku<br>odroczonego |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 30.09.2014                | 30.09.2014                 | 30.09.2014        |                               |                        |                                |                                |
|  | Ustawa o<br>rachunkowości | Efekt przejścia<br>na MSSF | MSSF              |                               |                        |                                |                                |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 300 040                   | 147 632                    | 447 671           |                               | 147 632                |                                |                                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Wartość firmy  | 346 404                   | 1 396 355                  | 1 742 759         | 1 396 355                     |                        |                                |                                |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 11 960                    | -                          | 11 960            |                               |                        |                                |                                |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 473 588                   | -                          | 473 588           |                               |                        |                                |                                |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 29 342                    | -                          | 29 342            |                               |                        |                                |                                |
|  |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 31 507                    | -                          | 31 507            |                               |                        |                                | -                              |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe aktywa   | 156 000                   | -                          | 156 000           |                               |                        |                                |                                |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b>1 348 842</b>          | <b>1 543 987</b>           | <b>2 892 828</b>  | <b>1 396 355</b>              | <b>147 632</b>         | -                              | -                              |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Zapasy   | 346 025                   | -                          | 346 025           |                               |                        |                                |                                |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 5 306 116                 | -                          | 5 306 116         |                               |                        |                                |                                |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Należności z tytułu kontraktów budowlanych                   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych              | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe aktywa   | 1 109 832                 | (18 329)                   | 1 091 502         |                               |                        | (18 329)                       |                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 7 395 171                 | -                          | 7 395 171         |                               |                        |                                |                                |
|  | <b>14 157 144</b>         | <b>(18 329)</b>            | <b>14 138 815</b> | -                             | -                      | <b>(18 329)</b>                | -                              |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży          |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b>14 157 144</b>         | <b>(18 329)</b>            | <b>14 138 815</b> | -                             | -                      | <b>(18 329)</b>                | -                              |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>15 505 986</b>         | <b>1 525 658</b>           | <b>2 892 828</b>  | <b>1 396 355</b>              | <b>147 632</b>         | <b>(18 329)</b>                | -                              |

SESCOM Spółka Akcyjna  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.10.2014 – 30.09.2015  
sporządzone według MSSF

| PASywa   | Stan na                   | Stan na                    | Stan na           | Amortyzacja<br>wartości firmy | Korekta<br>amortyzacji | Korekta odsetek<br>od leasingu | Korekta podatku<br>odroczonego |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 30.09.2014                | 30.09.2014                 | 30.09.2014        |                               |                        |                                |                                |
|  | Ustawa o<br>rachunkowości | Efekt przejścia<br>na MSSF | MSSF              |                               |                        |                                |                                |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Wyemitowany kapitał akcyjny  | 2 100 000                 | -                          | 2 100 000         |                               |                        |                                |                                |
| Nieopłacony kapitał zakładowy  | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Akcje własne   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Inne skumulowane całkowite dochody   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Kapitał zapasowy   | 7 929 279                 | -                          | 7 929 279         |                               |                        |                                |                                |
| Kapitał rezerwowy  | 305 605                   | -                          | 305 605           |                               |                        |                                |                                |
| Zyski zatrzymane   | -                         | 1 264 488                  | 1 264 488         | 1 178 510                     | 126 933                | (21 105)                       | (19 850)                       |
| Zysk (strata) netto  | 2 013 009                 | 244 277                    | 2 257 286         | 217 845                       | 20 698                 | 12 252                         | (6 518)                        |
|  | <b>12 347 893</b>         | <b>1 508 766</b>           | <b>13 856 659</b> | <b>1 396 355</b>              | <b>147 632</b>         | <b>(8 853)</b>                 | <b>(26 368)</b>                |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami<br>klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej   | <b>12 347 893</b>         | <b>1 508 766</b>           | <b>13 856 659</b> | <b>1 396 355</b>              | <b>147 632</b>         | <b>(8 853)</b>                 | <b>(26 368)</b>                |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| <b>Razem kapitał własny</b>  | <b>12 347 893</b>         | <b>1 508 766</b>           | <b>13 856 659</b> | <b>1 396 355</b>              | <b>147 632</b>         | <b>(8 853)</b>                 | <b>(26 368)</b>                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 56 426                    | (1 639)                    | 54 787            |                               |                        | (1 639)                        |                                |
| Rezerwa na podatek odroczoney  | 10 103                    | 26 368                     | 36 471            |                               |                        |                                | 26 368                         |
| Rezerwy długoterminowe   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Przychody przyszłych okresów   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>   | <b>66 529</b>             | <b>24 729</b>              | <b>91 258</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>               | <b>(1 639)</b>                 | <b>26 368</b>                  |

SESCOM Spółka Akcyjna  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.10.2014 – 30.09.2015  
sporządzone według MSSF

| PASywa  | Stan na                   | Stan na                    | Stan na           | Amortyzacja<br>wartości firmy | Korekta<br>amortyzacji | Korekta odsetek<br>od leasingu | Korekta podatku<br>odroczonego |
|---|---------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | 30.09.2014                | 30.09.2014                 | 30.09.2014        |                               |                        |                                |                                |
|   | Ustawa o<br>rachunkowości | Efekt przejścia<br>na MSSF | MSSF              |                               |                        |                                |                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                              | 2 212 200                 |                            | 2 212 200         |                               |                        | -                              |                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 209 937                   | (7 837)                    | 202 100           |                               |                        | (7 837)                        |                                |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | 396 448                   | -                          | 396 448           |                               |                        |                                |                                |
| Bieżące zobowiązania podatkowe  | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Rezerwy krótkoterminowe   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Przychody przyszłych okresów  | 131 487                   | -                          | 131 487           |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania  | 141 492                   | -                          | 141 492           |                               |                        |                                |                                |
|   | 3 091 564                 | (7 837)                    | 3 083 727         | -                             | -                      | (7 837)                        |                                |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako<br>przeznaczone do sprzedaży |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>   | <b>3 091 564</b>          | <b>(7 837)</b>             | <b>3 083 727</b>  | -                             | -                      | <b>(7 837)</b>                 | -                              |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b>3 158 093</b>          | <b>16 892</b>              | <b>3 174 985</b>  | -                             | -                      | <b>(9 476)</b>                 | <b>26 368</b>                  |
| <b>PASywa RAZEM</b>   | <b>15 505 986</b>         | <b>1 525 658</b>           | <b>17 031 643</b> | <b>1 396 355</b>              | <b>147 632</b>         | <b>(18 329)</b>                | <b>0</b>                       |

Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej według Polskich Standardów Rachunkowości i MSSF sporządzonego na dzień 30.09.2013

| AKTYWA   | Stan na                | Stan na                 | Stan na           | Amortyzacja wartości firmy | Korekta amortyzacji | Korekta odsetek od leasingu | Korekta podatku odroczonego |
|--|------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|  | 30.09.2013             | 30.09.2013              | 30.09.2013        |                            |                     |                             |                             |
|  | Ustawa o rachunkowości | Efekt przejścia na MSSF | MSSF              |                            |                     |                             |                             |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |                        |                         |                   |                            |                     |                             |                             |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 750 913                | 126 933                 | 877 846           |                            | 126 933             |                             |                             |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Wartość firmy  | 564 249                | 1 178 510               | 1 742 759         | 1 178 510                  |                     |                             |                             |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 189 549                | -                       | 189 549           |                            |                     |                             |                             |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 382 623                | -                       | 382 623           |                            |                     |                             |                             |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 29 342                 | -                       | 29 342            |                            |                     |                             |                             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 24 240                 | -                       | 24 240            |                            |                     |                             |                             |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Pozostałe aktywa   | 12 522                 | -                       | 12 522            |                            |                     |                             |                             |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b>1 953 438</b>       | <b>1 305 444</b>        | <b>3 258 882</b>  | <b>1 178 510</b>           | <b>126 933</b>      | -                           | -                           |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |                        |                         |                   |                            |                     |                             |                             |
| Zapasy   | 358 028                | -                       | 358 028           |                            |                     |                             |                             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 4 565 541              | -                       | 4 565 541         |                            |                     |                             |                             |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Należności z tytułu kontraktów budowlanych                   | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych              | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     | -                      | -                       | -                 |                            |                     |                             |                             |
| Pozostałe aktywa   | 371 097                | (58 918)                | 312 180           |                            |                     |                             |                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 6 745 740              | -                       | 6 745 740         |                            |                     |                             |                             |
|  | <b>12 040 406</b>      | <b>(58 918)</b>         | <b>11 981 489</b> | -                          | -                   | -                           | -                           |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży          |                        |                         |                   |                            |                     |                             |                             |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b>12 040 406</b>      | <b>(58 918)</b>         | <b>11 981 489</b> | -                          | -                   | -                           | -                           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>13 993 845</b>      | <b>1 246 526</b>        | <b>15 240 371</b> | <b>1 178 510</b>           | <b>126 933</b>      | -                           | -                           |

SESCOM Spółka Akcyjna  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.10.2014 – 30.09.2015  
sporządzone według MSSF

| PASywa   | Stan na                   | Stan na                    | Stan na           | Amortyzacja<br>wartości firmy | Korekta<br>amortyzacji | Korekta odsetek<br>od leasingu | Korekta podatku<br>odroczonego |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 30.09.2013                | 30.09.2013                 | 30.09.2013        |                               |                        |                                |                                |
|  | Ustawa o<br>rachunkowości | Efekt przejścia<br>na MSSF | MSSF              |                               |                        |                                |                                |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Wyemitowany kapitał akcyjny  | 2 100 000                 | -                          | 2 100 000         |                               |                        |                                |                                |
| Nieopłacony kapitał zakładowy  | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Akcje własne   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Inne skumulowane całkowite dochody   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Kapitał zapasowy   | 7 186 110                 | -                          | 7 186 110         |                               |                        |                                |                                |
| Kapitał rezerwowy  | 305 605                   | -                          | 305 605           |                               |                        |                                |                                |
| Zyski zatrzymane   | -                         | 985 424                    | 985 424           | 960 665                       | 65 828                 | (27 908)                       | (13 162)                       |
| Zysk (strata) netto  | 743 169                   | 279 065                    | 1 022 234         | 217 845                       | 61 105                 | 6 803                          | (6 688)                        |
|  | <b>10 334 884</b>         | <b>1 264 488</b>           | <b>11 599 372</b> | <b>1 178 510</b>              | <b>126 933</b>         | <b>(21 105)</b>                | <b>(19 850)</b>                |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami<br>klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży       | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej<br>Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | <b>10 334 884</b>         | <b>1 264 488</b>           | <b>11 599 372</b> | <b>1 178 510</b>              | <b>126 933</b>         | <b>(21 105)</b>                | <b>(19 850)</b>                |
| <b>Razem kapitał własny</b>  | <b>10 334 884</b>         | <b>1 264 488</b>           | <b>11 599 372</b> | <b>1 178 510</b>              | <b>126 933</b>         | <b>(21 105)</b>                | <b>(19 850)</b>                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 303 008                   | (8 969)                    | 294 039           |                               |                        | (8 969)                        |                                |
| Rezerwa na podatek odroczonego   | 17 486                    | 19 850                     | 37 336            |                               |                        |                                | 19 850                         |
| Rezerwy długoterminowe   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Przychody przyszłych okresów   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>   | <b>320 494</b>            | <b>10 881</b>              | <b>331 375</b>    | <b>-</b>                      | <b>-</b>               | <b>(8 969)</b>                 | <b>19 850</b>                  |

SESCOM Spółka Akcyjna  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.10.2014 – 30.09.2015  
sporządzone według MSSF

| PASywa   | Stan na                   | Stan na                    | Stan na           | Amortyzacja<br>wartości firmy | Korekta<br>amortyzacji | Korekta odsetek<br>od leasingu | Korekta podatku<br>odroczonego |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 30.09.2013                | 30.09.2013                 | 30.09.2013        |                               |                        |                                |                                |
|  | Ustawa o<br>rachunkowości | Efekt przejścia<br>na MSSF | MSSF              |                               |                        |                                |                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                           | 2 242 520                 | -                          | 2 213 677         |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 435 407                   | (28 844)                   | 435 407           |                               |                        | (28 844)                       |                                |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Bieżące zobowiązania podatkowe   | 416 724                   | -                          | 416 724           |                               |                        |                                |                                |
| Rezerwy krótkoterminowe  | -                         | -                          | -                 |                               |                        |                                |                                |
| Przychody przyszłych okresów   | 108 888                   | -                          | 108 888           |                               |                        |                                |                                |
| Pozostałe zobowiązania   | 134 927                   | -                          | 134 927           |                               |                        |                                |                                |
|  | 3 338 466                 | (28 844)                   | 3 309 623         | -                             | -                      | (28 844)                       | -                              |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne  |                           |                            |                   |                               |                        |                                |                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>  | <b>3 338 466</b>          | <b>(28 844)</b>            | <b>3 309 623</b>  | -                             | -                      | <b>(28 844)</b>                | -                              |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>3 658 961</b>          | <b>(17 962)</b>            | <b>3 640 998</b>  | -                             | -                      | <b>(37 812)</b>                | <b>19 850</b>                  |
| <b>PASywa RAZEM</b>  | <b>13 993 845</b>         | <b>1 246 526</b>           | <b>15 240 371</b> | <b>1 178 510</b>              | <b>126 933</b>         | <b>(58 918)</b>                | <b>(0)</b>                     |

## 29. Instrumenty finansowe

### 29.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami.

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 35,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach nr 24 (24.1 – 24.5)

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

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

### 29.2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

### 29.3. Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki w niewielkim stopniu wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie.

#### 29.4. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

##### 29.4.1. Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych zobowiązań wynikających z umów leasingu na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to wyniki i kapitały Spółki nie zmieniłyby się istotnie za okresy objęte jednostkowymi informacjami finansowymi.

#### 29.5. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

#### 29.6. Zarządzanie ryzykiem płynności

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



|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| <b>Aktywa finansowe (+)</b>  |                    |                    |
| Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży) | 6 483 030          | 7 255 256          |
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)   |                    |                    |
| Przeznaczone do obrotu   | -                  | -                  |
| Sklasyfikowane do wyceny w WGPW  | -                  | -                  |
| Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających  | -                  | -                  |
| Inwestycje utrzymywane do wymagalności   | -                  | -                  |
| Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)              | 9 831 754          | 5 446 031          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży   | -                  | -                  |
| <b>Zobowiązania finansowe (-)</b>  |                    |                    |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki   | -                  | -                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego   | - 518 873          | - 256 887          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | - 5 752 165        | - 2 750 140        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | -                  | -                  |
| <b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>  | <b>10 043 746</b>  | <b>9 694 261</b>   |

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

|  | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | PLN                | PLN                |
| <b>Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym</b> |                    |                    |
| Kwota wykorzystana                               | -                  | -                  |
| Kwota niewykorzystana                            | 600 000            | 600 000            |
| <b>Razem</b>                                     | <b>600 000</b>     | <b>600 000</b>     |

## 29.7. Zarządzanie ryzykiem kursowym i walutowym

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

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

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

- Ryzyko ekonomiczne dotyczące zmiany kursów, które może trwale wpłynąć na konkurencyjność oraz rynkową wartość przedsiębiorstwa poprzez wzrost kosztów lub spadek planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych. Ryzyko ekonomiczne utożsamiane jest z ryzykiem długoterminowym, bardzo trudnym do kwantyfikowania i prognozowania.
- Ryzyko transakcyjne, zwane także kontraktowym, urzeczywistnia się w następstwie niedotrzymania zobowiązań umownych przez uczestników transakcji także w wyniku wystąpienia okoliczności niezależnych, mających charakter siły wyższej. Podstawowe ryzyka transakcyjne, których nie zalicza się do okoliczności siły wyższej, wyrażają się przede wszystkim w wyborze partnera (kontrahenta) nieuczciwego, bądź takiego, który z powodów w znacznym stopniu od niego niezależnych, nie wywiązuje się z umowy. Konsekwencją wyboru takiego partnera może np. brak lub częściowa zapłata za usługę, czy zwłoka w regulowaniu płatności. Ryzyko kontraktowe może również wynikać z różnic interpretacyjnych w odniesieniu do poszczególnych danych kontraktowych. W celu ograniczenia ryzyka, zawarcie umowy poprzedzone jest uzyskaniem odpowiednich informacji o kontrahencie i jego kondycji finansowej, a także analizą klauzul kontraktowych, aby nie dopuścić do możliwości dowolnej ich interpretacji. Poziom ryzyka kontraktowego określa wielkość zaangażowanego kapitału; tak bezpośredniego, jak i pośredniego, związanego z możliwością poniesienia strat spowodowanych niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem zobowiązania kontrahenta. Zarządzanie tym ryzykiem w Grupie Kapitałowej sprowadza się do niedopuszczania do zawierania kontraktów z kontrahentami, których kondycja finansowa nie daje gwarancji spłaty zaangażowanego w wykonanie umowy kapitału, czy np. realizowanej polityki ubezpieczenia należności handlowych.
- Ryzyko walutowe pojawia się w momencie, gdy występuje nierównowaga między wielkością aktywów i pasywów denominowanych w tej samej walucie obcej i o tym samym terminie zapadalności (otwarta pozycja walutowa). W zależności od tego, która strona przeważa (aktywna czy pasywna) mówimy o długiej lub krótkiej pozycji walutowej. Jeżeli:
  - aktywa wyrażone w walucie obcej = pasywa wyrażone w walucie obcej → zamknięta pozycja walutowa,
  - aktywa wyrażone w walucie obcej > pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta długa pozycja walutowa,
  - aktywa wyrażone w walucie obcej < pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta krótka pozycja walutowa.

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

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

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

## 29.8. Szacowanie wartości godziwej

W tabeli poniżej przedstawiono instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej w podziale na poszczególne metody wyceny. Poszczególne poziomy zdefiniowano w sposób następujący:

- **poziom 1** - wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na dzień bilansowy, ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań;
- **poziom 2** - wartość godziwa instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku, dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach);
- **poziom 3** - wartość godziwa instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku, dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania).

### Hierarchia wartości godziwej na 30.09.2015

|   | Poziom 1 | Poziom 2         | Poziom 3       |
|---|----------|------------------|----------------|
|   | PLN      | PLN              | PLN            |
| <b>Aktywa finansowe</b>   |          |                  |                |
| <b>Pożyczki i należności</b>                                      | -        | <b>9 337 555</b> | <b>505 750</b> |
| Pożyczki dla jednostek powiązanych                                | -        | -                | 505 750        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności      | -        | 9 337 555        | -              |
| <b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>             | -        | -                | -              |
| <b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>                   | -        | -                | -              |
| <b>Razem aktywa</b>   | -        | <b>9 337 555</b> | <b>505 750</b> |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                     |          |                  |                |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie</b> | -        | -                | -              |
| <b>Zabezpieczające instrumenty pochodne</b>                       | -        | <b>5 757 261</b> | -              |
| Kredyty bankowe   | -        | -                | -              |
| Pożyczki od jednostek powiązanych                                 | -        | -                | -              |
| Pożyczki od jednostek pozostałych                                 | -        | -                | -              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | -        | 5 757 261        | -              |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>                 | -        | <b>518 873</b>   | -              |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | -        | <b>6 276 134</b> | -              |

### Hierarchia wartości godziwej na 30.09.2014

|   | Poziom 1 | Poziom 2         | Poziom 3       |
|---|----------|------------------|----------------|
|   | PLN      | PLN              | PLN            |
| <b>Aktywa finansowe</b>   |          |                  |                |
| <b>Pożyczki i należności</b>                                      | -        | <b>5 368 030</b> | <b>139 915</b> |
| Pożyczki dla jednostek powiązanych                                | -        | -                | 139 915        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności      | -        | 5 368 030        | -              |
| <b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>             | -        | -                | -              |
| <b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>                   | -        | -                | -              |
| <b>Razem aktywa</b>   | -        | <b>5 368 030</b> | <b>139 915</b> |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                     |          |                  |                |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie</b> |          |                  |                |
|   | -        | <b>2 750 140</b> | -              |
| Kredyty bankowe   | -        | -                | -              |
| Pożyczki od jednostek powiązanych                                 | -        | -                | -              |
| Pożyczki od jednostek pozostałych                                 | -        | -                | -              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | -        | 2 750 140        | -              |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>                 | -        | <b>256 887</b>   | -              |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | -        | <b>3 007 026</b> | -              |

### 30. Przychody przyszłych okresów

|                     | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
|                     | PLN                | PLN                |
| Dotacje rządowe (i) | -                  | 131 487            |
| <b>Razem</b>        | -                  | <b>131 487</b>     |
| Krótkoterminowe     | -                  | 131 487            |
| Długoterminowe      | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>        | -                  | <b>131 487</b>     |

- (i) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje. W dniu 17 grudnia 2013 roku Zarząd spółki podpisał umowę z Urzędem Marszałkowskim Województwa Pomorskiego o dofinansowanie projektu „Skuteczni w zarządzaniu”, finansowanego z Priorytetu VIII Regionalne kadry gospodarki, z działania 8.1 Rozwój pracowników i przedsiębiorstw w regionie. Poddziałanie 8.1.1 Wspieranie rozwoju kwalifikacji zawodowych i doradztwo dla przedsiębiorstw. Łączna wartość dofinansowania ze środków europejskich oraz dotacji celowej z budżetu krajowego wynosi 428.006,39 zł.

## 31. Transakcje ze stronami powiązаныmi

### 31.1. Transakcje handlowe

W okresie objętym niniejszymi informacjami finansowymi Spółka zawierała transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi i stowarzyszonymi

Zgodnie z MSR 24, dotyczącym ujawniania transakcji na temat podmiotów powiązanych, przyjętym zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, następujące podmioty winny być uznane za podmioty powiązane z SESCO SA w 2014 roku

1. Kryterium – członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej:

- Sławomir Halbryt                      Prezes Zarządu,
- Adam Kabat                            Członek Zarządu,
- Sławomir Kądziała                    Członek Zarządu
- Magdalena Budnik                    Członek Zarządu
- Krzysztof Pietkun                    Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Kaczmarek                    Członek Rady Nadzorczej
- Adam Protasiuk                        Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Szabunio                    Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Wieczorek                    Członek Rady Nadzorczej

2. Kryterium – akcjonariusze:

- Sławomir Halbryt
- Adam Kabat
- Sławomir Kądziała
- Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV - SIF

3. Kryterium – udział kapitałowy w spółce zależnej:

- SESCO Czech Republic s.r.o.
- SESCO Muszaki Szerviz kft
- SESCO GmbH
- SDC Sp z o.o.
- SESCO Technischer Support GmbH

4. Kryterium – udział kapitałowy w spółce stowarzyszonej:

- Bałtyckie Centrum Transferu Technologii S.A.

5. Kryterium – pozostałe podmioty powiązane

- Project Evolution Sp. z o.o.

|   | Okres<br>zakończony<br>30.09.2015 | Okres<br>zakończony<br>30.09.2014 | Okres zakończony<br>30.09.2015 | Okres zakończony<br>30.09.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | PLN                               | PLN                               | PLN                            | PLN                            |
| SESCOM Czech Republic s.r.o.            | 489 187                           | 331 493                           | -                              | 6 383                          |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft              | 235 708                           | 8 852                             | -                              | 6 115                          |
| SESCOM GmbH                             | 449 759                           | 224 032                           | -                              | 7 712                          |
| SDC Sp z o.o                            | 260 616                           | -                                 | 100 962                        | -                              |
| SESTORE Sp z o.o                        | 85 917                            | -                                 | 2 827                          | -                              |
| SESCOM Technischer Support GmbH         | 420                               | -                                 | -                              | -                              |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | 1 836                             | -                                 | -                              | -                              |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik   | -                                 | -                                 | -                              | -                              |
| KABAT Adam Kabat                        | -                                 | -                                 | -                              | -                              |
| DIAGONAL Sławomir Kądziała              | -                                 | -                                 | -                              | -                              |
| Project Evolution Sp. z o.o.            | 8 046                             | 2 295                             | -                              | -                              |
| <b>Razem</b>                            | <b>1 531 489</b>                  | <b>566 672</b>                    | <b>103 789</b>                 | <b>20 210</b>                  |

|   | Zakup usług                       |                                   | Zakup towarów i materiałów     |                                |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | Okres<br>zakończony<br>30.09.2015 | Okres<br>zakończony<br>30.09.2014 | Okres zakończony<br>30.09.2015 | Okres zakończony<br>30.09.2014 |
|   | PLN                               | PLN                               | PLN                            | PLN                            |
| SESCOM Czech Republic s.r.o.            | -                                 | -                                 | -                              | 1 167                          |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft              | 212                               | 6 901                             | 16 140                         | -                              |
| SESCOM GmbH                             | 2 998                             | -                                 | -                              | -                              |
| SDC Sp z o.o                            | 75 558                            | -                                 | -                              | -                              |
| SESTORE Sp z o.o                        | 130 432                           | -                                 | -                              | -                              |
| SESCOM Technischer Support GmbH         | -                                 | -                                 | -                              | -                              |
| Bałtyckie Centrum Transferu Technologii | -                                 | -                                 | -                              | -                              |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik   | 294 196                           | 180 000                           | -                              | -                              |
| KABAT Adam Kabat                        | 60 129                            | -                                 | -                              | -                              |
| DIAGONAL Sławomir Kądziała              | 59 229                            | -                                 | -                              | -                              |
| Project Evolution Sp. z o.o.            | 93 314                            | -                                 | -                              | -                              |
| <b>Razem</b>                            | <b>716 068</b>                    | <b>186 901</b>                    | <b>16 140</b>                  | <b>1 167</b>                   |

|  | Przychody finansowe            |                                | Koszty finansowe               |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | Okres zakończony<br>30.09.2015 | Okres zakończony<br>30.09.2014 | Okres zakończony<br>30.09.2015 | Okres zakończony<br>30.09.2014 |
|  | PLN                            | PLN                            | PLN                            | PLN                            |
| SESCOM Czech Republic s.r.o.           | 564                            | 3 617                          | -                              | -                              |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft             | 452                            | 2 886                          | -                              | -                              |
| SESCOM GmbH                            | 761                            | -                              | -                              | -                              |
| SDC Sp z o.o                           | 2 573                          | -                              | -                              | -                              |
| SESTORE Sp z o.o                       | 1 739                          | -                              | -                              | -                              |
| SESCOM Technischer Support GmbH        | -                              | -                              | -                              | -                              |
| Bałyckie Centrum Transferu Technologii | -                              | -                              | -                              | -                              |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| KABAT Adam Kabat                       | -                              | -                              | -                              | -                              |
| DIAGONAL Sławomir Kądziela             | -                              | -                              | -                              | -                              |
| Project Evolution Sp. z o.o.           | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>Razem</b>                           | <b>6 089</b>                   | <b>6 503</b>                   | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

|  | Kwoty należne od stron powiązanych |                       | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |                    |
|--|------------------------------------|-----------------------|---|--------------------|
|  | Stan na<br>30.09.2015              | Stan na<br>30.09.2014 | Stan na 30.09.2015                      | Stan na 30.09.2014 |
|  | PLN                                | PLN                   | PLN                                     | PLN                |
| SESCOM Czech Republic s.r.o.           | 283 616                            | 298 027               | -                                       | -                  |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft             | 43 777                             | 9 794                 | -                                       | -                  |
| SESCOM GmbH                            | 270 402                            | 231 601               | -                                       | -                  |
| SDC Sp z o.o                           | 56 501                             | -                     | 5 096                                   | -                  |
| SESTORE Sp z o.o                       | 22 325                             | -                     | -                                       | -                  |
| SESCOM Technischer Support GmbH        | 516                                | -                     | -                                       | -                  |
| Bałyckie Centrum Transferu Technologii | 2 107                              | -                     | -                                       | -                  |
| MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik  | -                                  | -                     | 25 930                                  | -                  |
| KABAT Adam Kabat                       | -                                  | -                     | 7 480                                   | -                  |
| DIAGONAL Sławomir Kądziela             | -                                  | -                     | 7 480                                   | -                  |
| Project Evolution Sp. z o.o.           | 565                                | 2 823                 | 8 376                                   | -                  |
| <b>Razem</b>                           | <b>679 808</b>                     | <b>542 246</b>        | <b>54 361</b>                           | <b>-</b>           |

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

### 31.2. Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 31.3. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym przedstawiały się następująco:

|                              | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                              | PLN                | PLN                |
| SESCOM Czech Republic s.r.o. | -                  | 78 572             |
| SESCOM Muszaki Szerviz kft   | -                  | 61 343             |
| SDC Sp. z o.o.               | 262 513            | -                  |
| SESCOM GmbH                  | 191 498            | -                  |
| SESTORE Sp. z o.o.           | 51 739             | -                  |
| <b>Razem</b>                 | <b>505 750</b>     | <b>139 915</b>     |

### 31.4. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Kluczowy personel obejmuje Zarząd. Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

|                | Okres zakończony<br>30.09.2015 | Okres zakończony<br>30.09.2014 |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                | PLN                            | PLN                            |
| Zarząd Spółki  | 930 064                        | 922 500                        |
| Rada Nadzorcza | 66 000                         | 66 000                         |
| <b>Razem</b>   | <b>996 064</b>                 | <b>988 500</b>                 |

### 31.5. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących,

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 32. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 33. Zbycie działalności

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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



|   | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych  | 6 433 030          | 7 088 033          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe | 50 000             | 167 223            |
| <b>Razem</b>  | <b>6 483 030</b>   | <b>7 255 256</b>   |

### 35. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### 35.1. Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania kredytu oraz świadczeni usług.

Na zobowiązania warunkowe składają się:

|   | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| Gwarancje bankowe                             | 99 200             | 82 542             |
| Gwarancje bankowa należytego wykonania usługi | 90 000             | 90 000             |
| Bankowy tytuł egzekucyjny                     | 975 000 (i),(ii)   | 1 200 000 (i)      |
|   | <b>1 164 200</b>   | <b>1 372 542</b>   |

- (i) bankowy tytuł egzekucyjny - jako zabezpieczenie do kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym w Banku BPH S.A, kredyt w kwocie 600.000,00 PLN przeznaczony na działalność bieżącą - zabezpieczenie 900.000,00
- (ii) bankowy tytuł egzekucyjny - jako zabezpieczenie do gwarancji bankowej w kwocie 50.000,00 PLN Banku BPH S.A – zabezpieczenie 75.000,00

#### 35.2. Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 36. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 37. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

|   | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 16 500(i)          | 9 680              |
| Inne usługi poświadczające                            | 11 800             | -                  |
| Usługi doradztwa podatkowego                          | -                  | -                  |
| Pozostałe usługi                                      | -                  | -                  |
| <b>Łączne wynagrodzenie</b>                           | <b>28 300</b>      | <b>9 680</b>       |

- (i) za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego w kwocie netto 10 500; za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie netto 6 000.

### 38. Kursy walutowe

|           | Stan na 30.09.2015 | Stan na 30.09.2014 |
|-----------|--------------------|--------------------|
|           | PLN                | PLN                |
| EUR / PLN | 4,2386             | 4,2310             |
| CZK / PLN | 0,1560             | 0,1649             |
| HUF / PLN | 0,0135             | 0,0141             |
| RON / PLN | 0,9600             | 0,9496             |
| USD / PLN | 3,7754             | 3,1328             |
| GBP / PLN | 5,7305             | -                  |
| HRK / PLN | 0,5529             | -                  |
| BGN / PLN | 2,1671             | -                  |

### 39. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 40. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 42. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Sławomir Halbryt

Prezes Zarządu

Adam Kabat

Sławomir Kądziela

Magdalena Budnik

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu