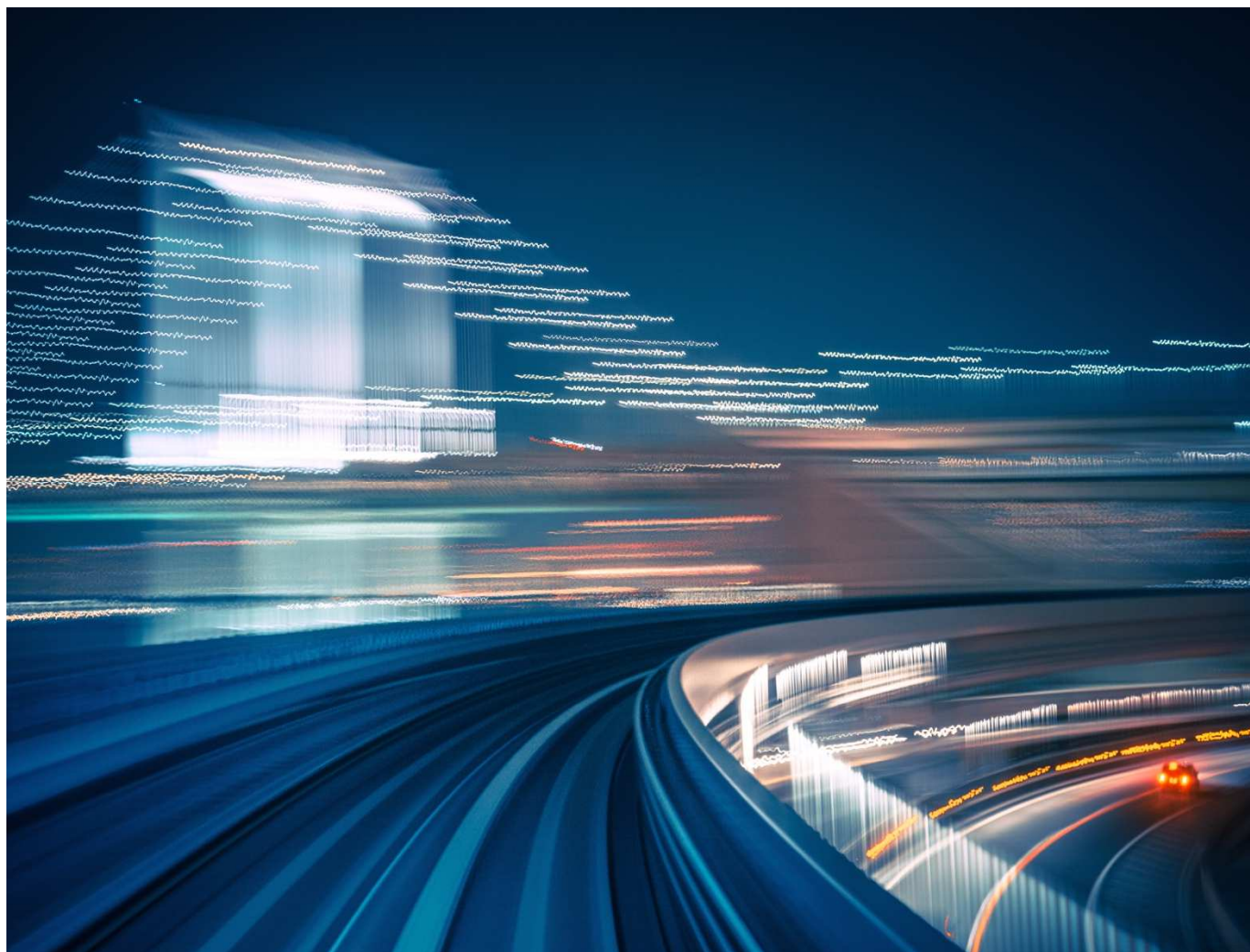


# sescom

## Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 października 2016 r do 30 września 2017 r

---

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



**SPIS TREŚCI**

<b>1. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCOM SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 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 2017 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 2017 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 Standardów i interpretacji w UE	16
2.5. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	17
<b>3. Informacja dodatkowa - stosowane zasady rachunkowości</b>	<b>18</b>
3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.2. Nieruchomości inwestycyjne	19
3.3. Aktywa przeznaczone do zbycia	19
3.4. Aktywa niematerialne	20
3.4.1. Nabyte aktywa niematerialne	20
3.4.2. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne - koszty prac badawczych i rozwojowych	20
3.4.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych niematerialnych oprócz wartości firmy	20
3.5. Wartość firmy	21
3.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
3.7. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	22
3.8. Leasing	23
3.8.1. Spółka jako leasingodawca	23
3.8.2. Spółka jako leasingobiorca	23

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

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	40
9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	40
9.1.	Pozostałe przychody operacyjne	40
9.2.	Pozostałe koszty operacyjne	41
10.	Przychody finansowe	41
11.	Koszty finansowe	42
12.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	42
12.1.	Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego	43
12.2.	Saldo podatku odroczonego	45
13.	Działalność zaniechana	47
14.	Aktywa przeznaczone do zbycia	47

15.	Rzeczowe aktywa trwałe	47
15.1.	Amortyzacja środków trwałych	48
15.2.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	48
16.	Wartość firmy	48
17.	Pozostałe aktywa niematerialne	49
18.	Jednostki zależne	51
19.	Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych	52
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
25.6.	Zyski przypadające na 1 akcję	60
	Zysk netto na 1 akcję wyliczany jest przez zastosowanie w liczniku zysku (straty) netto i mianownika 2 100 000 szt. akcji. Zysk rozwodniony na 1 akcję równy jest zyskowi zwyktemu na 1 akcję.	60
26.	Zobowiązania, 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.	Instrumenty finansowe	62
28.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	62
28.2.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	62
28.3.	Ryzyko rynkowe	63
28.4.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych	63
28.4.1.	Wrażliwość na wahania stóp procentowych	63

28.5.	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	63
28.6.	Zarządzanie ryzykiem płynności	63
28.7.	Zarządzanie ryzykiem kursowym i walutowym	65
28.8.	Szacowanie wartości godziwej	66
29.	Przychody przyszłych okresów	67
30.	Transakcje ze stronami powiązаныmi	68
30.1.	Transakcje handlowe	68
30.2.	Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	71
30.3.	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanyм	71
30.4.	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	71
30.5.	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących,	71
31.	Połączenie Spółek handlowych	72
32.	Zbycie działalności	72
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72
34.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	72
34.1.	Zobowiązania warunkowe	72
34.2.	Aktywa warunkowe	74
35.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	74
36.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	74
37.	Kursy walutowe	74
38.	Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie	75
39.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	75
40.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	75
41.	Zdarzenia po dniu bilansowym	75

**1. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SESCOM SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 sporządzone według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej**

**1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	77 239 462	54 579 083
Koszt własny sprzedaży	7	61 489 686	40 660 725
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>15 749 776</b>	<b>13 918 358</b>
Koszty sprzedaży	7	3 628 633	2 782 000 <sup>(i)</sup>
Koszty zarządu	7	7 227 376	6 504 220 <sup>(ii)</sup>
Pozostałe przychody operacyjne	9	519 464	208 101
Pozostałe koszty operacyjne	9	190 546	210 471
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 222 686</b>	<b>4 629 767</b>
Przychody finansowe	10	22 479	45 053
Koszty finansowe	11	399 404	168 466
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 845 760</b>	<b>4 506 354</b>
Podatek dochodowy	12	928 926	564 997
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 916 834</b>	<b>3 941 358</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 916 834</b>	<b>3 941 358</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Zyski/(Straty) aktuarialne			-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>			-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>3 916 834</b>	<b>3 941 358</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 916 834	3 941 358
Udziałom niesprawnym kontroli			-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		1,87	1,88
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		1,87	1,88

**1.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2017 roku**

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30.09.2017	30.09.2016
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	1 687 984	2 088 872
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartość firmy	16	8 508 326	8 508 326
Pozostałe aktywa niematerialne	17	415 088	825 085
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	1 265 474	1 261 079
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18	29 342	29 342
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	545 587	498 540
Pozostałe aktywa finansowe	20	114 582	166 318
Pozostałe aktywa	21	784 562	1 050 842
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>13 350 946</b>	<b>14 428 405</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	22	2 090 287	2 786 483
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	17 593 572	13 624 220
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	23	985 807	-
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	23	317 736	97 773
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		-	-
Bieżące aktywa podatkowe			36 488
Pozostałe aktywa finansowe	20	650 364	232 647
Pozostałe aktywa	21	1 994 461	919 472
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36	2 486 287	2 451 951
		<b>26 118 514</b>	<b>20 149 034</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>26 118 514</b>	<b>20 149 034</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>39 469 459</b>	<b>34 577 438</b>



PASywa	Nota	Stan na	Stan na
		30.09.2017	30.09.2016
<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	17 744 078	13 827 244
		<b>24 154 843</b>	<b>20 238 009</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		24 154 843	20 238 009
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>24 154 843</b>	<b>20 238 009</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	962 504	
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	831 500	959 120
Rezerwa na podatek odroczony	12	279 285	141 879
Rezerwy długoterminowe			
Przychody przyszłych okresów	31	-	-
Pozostałe zobowiązania	28	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>2 073 289</b>	<b>1 101 000</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	11 307 666	8 619 240
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	600 764	454 200
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	641 850	3 302 426
Bieżące zobowiązania podatkowe	27	-	-
Rezerwy krótkoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów	31	-	78 763
Pozostałe zobowiązania			
		12 550 280	12 454 627
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	27	691 048	783 803
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>13 241 328</b>	<b>13 238 430</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>15 314 616</b>	<b>14 339 430</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>39 469 459</b>	<b>34 577 438</b>

1.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał podstawowy PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN	Kapitał rezerwowy ogółem PLN	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych PLN	Zysk/strata netto roku PLN	RAZEM PLN
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	24	<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>
Zysk netto za rok obrotowy						3 941 358	<b>3 941 358</b>
Emisja akcji							-
Umorzenie akcji							-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych					2 449 008	(2 449 008)	-
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	24	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	<b>9 885 887</b>	<b>3 941 358</b>	<b>20 238 009</b>
Zysk netto za rok obrotowy						3 916 834	<b>3 916 834</b>
Emisja akcji							-
Umorzenie akcji							-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych					3 941 358	(3 941 358)	-
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	24	<b>2 100 000</b>	<b>4 005 160</b>	<b>305 605</b>	<b>13 827 245</b>	<b>3 916 834</b>	<b>24 154 843</b>

1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Nota	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		4 845 760	4 506 354
Korekty:			
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7	1 525 945	976 767
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(10 843)	-
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		-	-
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		-	-
Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku		218 528	51 017
Otrzymane dywidendy			
		<b>1 733 630</b>	<b>1 027 784</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	23	(5 138 634)	(4 222 806)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	22	696 196	(1 209 555)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(808 708)	(848 752)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		2 564 963	1 835 494
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(309 266)	(801 544)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<b>3 583 941</b>	<b>286 976</b>
Podatek dochodowy zapłacony		681 696	1 034 328
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 902 245</b>	<b>(747 352)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne		(127 895)	(6 495 314)
Płatności za aktywa finansowe		(1 077 476)	(572 353)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		16 929	-
Przychody ze zbycia aktywów finansowych		721 964	693 496
Odsetki otrzymane		4 640	21 671
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(461 838)</b>	<b>(6 352 500)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływ z emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wypuk dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływ dotacji		137 749	78 709

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	3 850 000
Splaty kredytów i pożyczek	26	(1 751 331)	(481 250)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	29	(569 321)	(290 006)
Odsetki zapłacone		(223 168)	(88 681)
Prowizje zapłacone			-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(2 406 071)</b>	<b>3 068 772</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		34 336	(4 031 079)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 451 951	6 483 030
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>2 486 287</b>	<b>2 451 951</b>

## 2. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2017 roku

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19.02.2018 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.

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki SESCOM jest naprawa i konserwacja maszyn - PKD 33.12 Z. Spółka SESCOM specjalizuje się w zarządzaniu serwisem technicznym oraz świadczeniu usług serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (HVAC), serwisu infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej oraz elektrycznego i budowlanego.

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

#### Zarząd:

Sławomir Halbryt	-	Prezes Zarządu
Adam Kabat	-	Członek Zarządu
Sławomir Kądziała	-	Członek Zarządu
Magdalena Budnik	-	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Krzysztof Pietkun	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Matczuk	-	Członek Rady Nadzorczej
Adam Protasiuk	-	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szabunio	-	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Wieczorek	-	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
Sławomir Halbryt	1 005 875	47,90%	61,61%
Adam Kabat	211 588	10,08%	7,42%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	8,48%
Lafroyg Sp. z o.o. SKA	155 000	7,38%	5,44%
Wojciech Kaczmarek	140 000	6,67%	4,91%
Pozostali	345 949	16,47%	12,14%
<b>Razem</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy 30.09.2017 roku w skład grupy kapitałowej SESCOM wchodzi:

Nazwa	Powiązanie	Działalność podstawowa
Sescom SA	Jednostka dominująca (najwyższego szczebla)	Spółka dominująca Grupy Kapitałowej, zarządzanie Grupą Kapitałową. Centrum usług wspólnych: koordynacja serwisu technicznego, wsparcie techniczne, rozwój produktów i usług, księgowość i controlling, marketing oraz PR. Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości (usługi serwisu klimatyzacji, wentylacji, ogrzewania (HVAC), serwisu infrastruktury IT oraz serwisu chłodniczego, elektrycznego i budowlanego). Teren działalności: Polska, kraje Bałtyckie (częściowo), Rumunia, Bułgaria, Grecja, kraje dawnej Jugosławii, kraje skandynawskie, Włochy, Francja, kraje Benelux
Sescom Czech Republic s.r.o.	Jednostka zależna	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
Sescom Muszaki Szerviz kft	Jednostka zależna	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.

Sescom GmbH	Jednostka zależna	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
Sescom Technischer Support GmbH	Jednostka zależna	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
Sescom LTD	Jednostka zależna	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy (SESTORE i SDC) - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac. Monitorowanie rynku nowych technologii w branży retail, finansowej i telekomunikacyjnej; centrum prowadzenia działań związanych z rozwojem biznesowym Sescom.
SDC Sp. z o.o.	Jednostka zależna	Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie efektywnością energetyczną. Spółka rozwija komercyjną wersję systemu monitoringu zużycia energii z wykorzystaniem platformy i mikroserwera SES Control®.
SESTORE Sp. z o.o.	Jednostka zależna	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych - wraz z pracami projektowymi, instalacyjnymi i utylizacją. Spółka powstała w 2014 roku, która przejęła kompetencję działu remontów i inwestycji, które były realizowane przez spółkę Sescom S.A.
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. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

### 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 w przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółki.

**Okres i zakres sprawozdania**

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

**2.4.2. Status Standardów i interpretacji w UE**

<b>Standardy i interpretacje</b>	<b>Data wejścia w życie</b>	<b>Data stosowania w UE</b>
<b>KIMSF 21</b> Opłaty publiczne	1 stycznia 2014	17 czerwca 2014
Znaczenie „obowiązujących MSSF” – zmiany do <b>MSSF 1<sub>2</sub></b>	1 lipca 2014	1 stycznia 2015
Wyłączenia z zakresu standardu dotyczące wspólnych przedsięwzięć– zmiany do <b>MSSF 3<sub>2</sub></b>	1 lipca 2014	1 stycznia 2015
Zakres paragrafu 52 (wyjątek dotyczący ekspozycji netto) – zmiany do <b>MSSF 13<sub>2</sub></b>	1 lipca 2014	1 stycznia 2015
Powiązania między <b>MSSF 3</b> i <b>MSR 40</b> (usługi dodatkowe) – zmiany do <b>MSR 40<sub>2</sub></b>	1 lipca 2014	1 stycznia 2015
Definicje warunków nabycia uprawnień – zmiany do <b>MSSF 2<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Ujęcie księgowie zapłaty warunkowej w ramach połączenia jednostek – zmiany do <b>MSSF 3<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze – zmiany do <b>MSR 19</b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Łączenie segmentów operacyjnych – zmiany do <b>MSSF 8<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Uzgodnienie aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki – zmiany do <b>MSSF 8<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Należności i zobowiązania krótkoterminowe – zmiany do <b>MSSF 13<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Przeszacowania – proporcjonalne przeliczenie umorzenia – zmiany do <b>MSR 16</b> i <b>MSR 38<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Kadra zarządzająca – zmiany do <b>MSR 24<sub>1</sub></b>	1 lipca 2014	1 lutego 2015
Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności – zmiany do <b>MSSF 11</b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji – zmiany do <b>MSR 16</b> i <b>MSR 38</b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Rolnictwo: rośliny produkcyjne – zmiany do <b>MSR 16</b> i <b>MSR 41</b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym - zmiany do <b>MSR 27</b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Ujawnienia – zmiany do <b>MSR 1</b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Zmiany planu sprzedaży lub planu wydania właścicielom – Zmiany do <b>MSSF 5<sub>3</sub></b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Ujawnianie informacji (umowy obsługi oraz zastosowanie zmian do skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych) – Zmiany do <b>MSSF 7<sub>3</sub></b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016



Inne ujawnienia – Zmiany do <b>MSR 34</b> <sub>3</sub>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Założenia aktuarialne: stopa dyskontowa - Zmiany do <b>MSR 19</b> <sub>3</sub>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016
Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji – zmiany do <b>MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28</b>	1 stycznia 2016	1 stycznia 2016*
Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych - Zmiany do <b>MSR 12</b>	1 stycznia 2017	1 stycznia 2017*
Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji - Zmiany do <b>MSR 7</b>	1 stycznia 2017	1 stycznia 2017*
<b>MSSF 15</b> Przychody z tytułu umów z klientami	1 stycznia 2018	1 stycznia 2018*
<b>MSSF 9</b> Instrumenty finansowe	1 stycznia 2018	1 stycznia 2018*
Przychody z tytułu umów z klientami - Wyjaśnienia do <b>MSSF 15</b>	1 stycznia 2018	1 stycznia 2018*
Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji - Zmiany do <b>MSSF 2</b>	1 stycznia 2018	1 stycznia 2018*
Stosowanie <b>MSSF 9</b> Instrumenty finansowe łącznie z <b>MSSF 4</b> Umowy ubezpieczeniowe - Zmiany do <b>MSSF 4</b>	1 stycznia 2018	1 stycznia 2018*
<b>MSSF 16</b> Leasing	1 stycznia 2019	1 stycznia 2019*
<b>MSSF 14</b> Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	1 stycznia 2016	nieznana
Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – zmiany do <b>MSSF 10 i MSR 28</b>	nieznana	nieznana

1) zmiany do standardów wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012

2) zmiany do standardów wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013

3) zmiany do standardów wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014

\* standard niezatwierdzony do stosowania w UE

## 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 perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

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

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

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

### **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 wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, albo jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnięcia 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 skonsolidowanym 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 rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, 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 z 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 wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

### **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 tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze tylko na niewykorzystane urlopy pracownicze. Jednostka nie tworzy rezerw na inne świadczenia pracownicze w związku z wypłatą świadczeń zgodnie z zapisami kodeksu pracy. Spółka w swoich regulaminach nie ma innych zapisów dotyczących świadczeń pracowniczych niż kodeksowe.

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 wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

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

### **3.14.3. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)**

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie pochodne 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 nie pochodne 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 nie pochodne 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;
- scedowania 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, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do

szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę długoterminową, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmują się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmują 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, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmują 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 ujmują 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 ujmują się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmują 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 ujmują 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.

Ujmują się rezerwy 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 odroczone 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 odroczone za bieżący okres**

Podatek bieżący i odroczone 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 odroczone ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczone 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 ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

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

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

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczonymi 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 przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazijnym 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 ujmują jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmują się w wynik.

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

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, 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. Jednakże, ze względu na brak istotnego wpływu na dzień sprawozdawczy jednostek zależnych oraz jednostki stowarzyszonej na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odstąpiono od konsolidacji.

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, szczegółowe wymagania dotyczące ujawniania informacji zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeżeli informacje te nie są istotne.

### 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 30.09.2017		Okres zakończony 30.09.2016	
	Przychód	Koszty	Przychód	Koszty
	PLN	PLN	PLN	PLN
Serwis klimatyzacji	18 405 097	11 358 616	16 759 087	10 173 739
Serwis ciepłowniczy	1 469 759	1 107 211	1 209 994	933 296
Serwis ogólnobudowlany	6 897 121	4 978 292	5 659 219	4 096 703
Serwis Facility Management	13 323 856	8 840 424	15 547 261	11 094 811
Serwis chłodniczy	3 805 529	3 729 784	2 771 667	2 885 210
Serwis IT	13 588 763	6 946 942	5 404 098	3 739 074
Usługi Pozostałe	2 772 070	1 126 897	2 236 713	914 609
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 977 268	15 235 294	4 991 045	4 241 253
<b>RAZEM</b>	<b>77 239 462</b>	<b>53 323 461</b>	<b>54 579 083</b>	<b>38 078 695</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. W 2015 roku Spółka wprowadziła do ksiąg rachunkowych odpis aktualizujący zapasy przejęte w ramach transakcji ZCP.

**Informacja dodatkowa - noty**

**5. Przychody**

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	60 262 194	49 588 038
Przychody z tytułu umów długoterminowych	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 977 268	4 991 045
<b>RAZEM</b>	<b>77 239 462</b>	<b>54 579 083</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 od klientów zewnętrznych	
	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	73 950 998	52 151 630
Kraje Unii Europejskiej	3 186 183	2 361 443
Pozostałe kraje	102 281	66 010
<b>RAZEM</b>	<b>77 239 462</b>	<b>54 579 083</b>

**5.2. Informacje dotyczące głównych klientów**

Spółka nie jest uzależniona od swoich głównych klientów, ponieważ przychody powyżej 10 procent łącznych przychodów Spółki są uzyskiwane od jednego klienta, którego udział procentowy wynosi 34%. Udział przychodów Spółki od pozostałych klientów jest poniżej 10 procent.

**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	
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
a) amortyzacja	1 525 945	976 767
b) zużycie materiałów i energii	7 957 997	5 876 897
c) usługi obce	37 959 569	33 689 163
d) podatki i opłaty	254 645	157 824
e) wynagrodzenia	7 619 908	4 451 916
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 595 421	793 611
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 526 888	849 386
g) wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 235 294	4 241 253
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>73 675 667</b>	<b>51 036 816</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 911 116	- 769 562
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 418 856	- 320 309
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 3 628 633	- 2 782 000 <sup>(1)</sup>
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 7 227 376	- 6 504 220 <sup>(1)</sup>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>61 489 686</b>	<b>40 660 725</b>

(1) Korekta prezentacyjna, przesunięcie kwoty 1 478 952 z kosztów ogólnego zarządu do kosztów sprzedaży

Wydatki na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszty w okresie zakończonym 30.09.2017 wyniosły 504 496 PLN i stanowiły odpisy kosztów zakończonych prac rozwojowych.

**8. Koszty świadczeń pracowniczych**

	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN	PLN
Koszty wynagrodzeń, w tym koszty restrukturyzacji w kwocie 0 PLN oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w kwocie 0 PLN	7 619 908	4 451 916
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	865 291	365 923
Koszty świadczeń socjalnych	-	-
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	-	-
Opcje na akcje przyznane kadrze zarządzającej oraz pracownikom	-	-
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	-	-
Koszty świadczeń emerytalnych - programy określonych składek	-	-
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	-	-
Koszty świadczeń emerytalnych - programy określonych świadczeń	-	-
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	-	-
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
<i>w tym: kluczowego personelu</i>	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 619 908</b>	<b>4 451 916</b>

**9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**
**9.1. Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	14 741	-
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 741</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	170 002	150 652
Rozwiązanie rezerw	0	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	50 756	18 854
Dotacje	271 739	7 112
Pozostałe	12 227	31 482
<b>Razem</b>	<b>504 724</b>	<b>208 101</b>



## 9.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Straty ze zbycia aktywów:</b>		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>Razem</b>		-
<b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:</b>		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	4 707	51 716
Pozostałe	16 456	-
<b>Razem</b>	<b>21 163</b>	<b>51 716</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>		
Umorzone należności	-	1 230
Koszty pokryte odszkodowaniem	123 666	132 383
Pozostałe	45 717	25 143
<b>Razem</b>	<b>169 383</b>	<b>158 755</b>

## 10. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Przychody odsetkowe:</b>		
Lokaty bankowe	4 640	21 671
Pozostałe pożyczki i należności	17 731	23 179
<b>Razem</b>	<b>22 371</b>	<b>44 850</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-
Dywidenda	-	-
Pozostałe	108	203
<b>Razem</b>	<b>108</b>	<b>203</b>

## 11. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych)	87 618	53 051
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	109 761	61 650
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji	2 938	1 236
Pozostałe	3 333	1 607
<b>Razem</b>	<b>203 650</b>	<b>117 543</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	59 990	3 566
Pozostałe	135 764	47 357
<b>Razem</b>	<b>195 754</b>	<b>50 923</b>

## 12. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Bieżące obciążenie podatkowe	838 567	493 228
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>838 567</b>	<b>493 228</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	- 266 301	- 93 597
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)	356 661	165 366
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>90 359</b>	<b>71 769</b>
<b>Razem podatek dochodowy ujęty w wyniku</b>	<b>928 926</b>	<b>564 997</b>

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

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Przychody i zyski w ewidencji</b>	<b>77 774 311,64</b>	<b>54 832 237</b>
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:</b>	<b>270 348</b>	<b>123 285</b>
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	50 756	18 854
Korekty sprzedaży dotyczące roku poprzedniego	- 4 534	- 4 204
Przychody Benefit	140 037	38 407
Naliczone/niewpłacone odszkodowanie		20 288
Rozliczenie dotacji	54 732	7 112
Dodatnie niezrealizowane RK	28 165	36 412
Odsetki naliczone	8 332	6 417
Wycena kredytu SCN	- 7 139	
<b>Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi</b>	<b>22 951</b>	<b>5 073</b>
Wpłacone odszkodowanie	12 283	
Zapłacone odsetki od pożyczek	3 556	
Rozliczenie dotacji - naliczona	7 112	
<b>Razem przychody podatkowe (1-2+3)</b>	<b>77 526 914,47</b>	<b>54 714 025,83</b>
<b>Koszty i straty w ewidencji</b>	<b>72 928 551</b>	<b>50 325 883</b>
<b>Koszty nie stanowiące KUP zwiększające podstawę opodatkowania:</b>	<b>2 649 287</b>	<b>1 400 097</b>
Rezerwy	691 048	461 951
Niezapłacone wynagrodzenia	101 643	110 837
Nieopłacone składki ZUS	243 860	245 831
Nieopłacone diety	525	274
Odsetki leasing NKUP	-	- 139
Amortyzacja NKUP	1 161 622	194 862
Aktualizacja należności	21 163	51 716
Umorzone należności	-	-
Nieuregulowane zobowiązania	-	14 203
PFRON	106 418	48 041
Darowizny	2 000	
Prowizje rozliczone w roku poprzednim	47 979	
Odsetki niezapłacone, budżetowe	2 701	69 461
Różnice kursowe NKUP	534	38 335
Pozostałe koszty NKUP operacyjne	13 697	11 078
Pozostałe koszty NKUP rodzajowe	256 097	153 647
<b>Koszty podatkowo stanowiące koszty uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego zmniejszające podstawę opodatkowania:</b>	<b>2 834 139</b>	<b>3 192 298</b>
Koszty nkup dotacje	54 732	7 112
Raty leasingowe	567 180	271 758
Rozwiązane rezerwy	461 951	703 495
Aktualizacja należności		-
Prowizja i odsetki od kredytu i pożyczki	26 017	109 284

Zapłacone FV w roku bieżącym	14 203	11 128
Zapłacony w roku bieżącym ZUS z roku poprzedniego	245 831	118 558
Zapłacony w roku bieżącym wynagrodzenia z roku poprzedniego	110 837	995 322
Zapłacone w roku bieżącym diety z roku poprzedniego	274	1 554
Różnice kursowe NKUP poprzedniego roku	-	-
Amortyzacja podatkowa	1 353 113	974 086
<b>Razem przychody podatkowe (1-2+3)</b>	<b>73 113 403</b>	<b>52 118 084</b>
<b>Dochód / strata</b>	<b>4 413 511</b>	<b>2 595 942</b>
Dochody wolne od opodatkowania		
Odliczenia od dochodu:		
Straty podatkowe z lat ubiegłych		
Darowizny		
Inne		
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>4 413 511,16</b>	<b>2 595 941,80</b>
Podatek dochodowy wg stawki	838 567	493 229
Odliczenia od podatku		
<b>Podatek należny</b>	<b>838 567</b>	<b>493 229</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 2016-2017 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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016	
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	-	5 993	-	5 993	5 993	-	-
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	52 292	-	52 292	-	-	-	-
różnice kursowe niezrealizowane	4 419	7 177	-	2 758	8 085	-	-
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	112 847	127 997	-	15 151	77 880	-	-
należności handlowe - odpisy aktualizujące	894	9 606	-	8 712	9 606	-	-
zapasy	56 327	53 200	3 127	53 200			
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	318 808	294 457	24 351	160 793	-	-	-
pozostałe różnice przejściowe	-	109	-	109	109	-	-
<b>Razem</b>	<b>545 587</b>	<b>498 540</b>	<b>47 047</b>	<b>315 667</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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	-	13 266	- 13 266	6 966	-	-
różnice kursowe niezrealizowane	4 222	1 983	2 239	- 966	-	-
wartość firmy	253 672	107 995	145 677	107 995	-	-
należności handlowe i inne	4 815	4 815	-	- 0	-	-
pozostałe różnice przejściowe	16 576	13 821	2 756	10 378	-	-
<b>Razem</b>	<b>279 285</b>	<b>141 879</b>	<b>137 406</b>	<b>124 372</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 2016 roku i 30 września 2017 roku żadne aktywa Spółki nie były przeznaczone do zbycia.

### 15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Grunty własne	-	-
Budynki *	39 793	136 350
Maszyny i urządzenia	122 728	84 608
Środki transportu	1 525 462	1 854 376
Inne	-	143
Środki trwałe w budowie	-	13 396
<b>Razem</b>	<b>1 687 984</b>	<b>2 088 872</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 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>
Zwiększenia	64 678	124 924	1 638 034	3 295	13 396	<b>1 844 327</b>
Zbycia:	-	-	-	-	54 185	- <b>54 185</b>
Likwidacja	-	32 071	2 011	21 608	-	- <b>55 690</b>
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>234 580</b>	<b>261 675</b>	<b>3 005 461</b>	<b>4 721</b>	<b>13 396</b>	<b>3 519 834</b>
Zwiększenia	20 282	89 711	593 252	15 000	1 215 369	<b>1 933 614</b>
Zbycia:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	6 101	21 107	-	2 787	- <b>29 995</b>
Sprzedaż	-	-	377	-	1 225 979	- <b>1 226 356</b>
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>254 862</b>	<b>345 285</b>	<b>3 577 229</b>	<b>19 721</b>	-	<b>4 197 096</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 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	408 710	-	-	<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>
Amortyzacja	62 941	68 998	474 698	3 152	-	<b>609 790</b>
Zmniejszenie amortyzacji	-	- 32 071	- 2 011	- 21 608	-	<b>- 55 690</b>
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>98 231</b>	<b>177 067</b>	<b>1 151 086</b>	<b>4 578</b>	-	<b>1 430 962</b>
Amortyzacja	116 838	47 264	920 406	15 143	-	<b>1 099 650</b>
Zmniejszenie amortyzacji	-	- 1 774	- 19 725	-	-	<b>- 21 499</b>
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>215 069</b>	<b>222 557</b>	<b>2 051 766</b>	<b>19 721</b>	-	<b>2 509 113</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 27) 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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Według kosztu	8 508 326	8 508 326
Skumulowana utrata wartości		-
<b>Razem</b>	<b>8 508 326</b>	<b>8 508 326</b>
<b>Według kosztu</b>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 508 326	8 508 326
Zmiany		-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 508 326</b>	<b>8 508 326</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>8 508 326</b>	<b>8 508 326</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 2017 r. szacując wartość użytkową przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) na podstawie określonych założeń finansowych na lata 2018 – 2022, przyjętych na potrzeby ww. testu.

Wycień dokonano przyjmując następujące założenia:

- średni ważony koszt kapitału (WACC): 8,9% (oparty na: danych rynkowych dotyczących rentowności obligacji - stopa wolna od ryzyka- 3,3%; beta branżowe dla rynku Europejskiego – 0,88; premia rynkowa kapitał własny 6,4% ),
- 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 7,3% 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: w pierwszym roku 4,1% w kolejnym roku 5,8%, w następnych ok. 5%
- 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 2017 r.

**17. Pozostałe aktywa niematerialne**

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe	330 547	661 093
Pozostałe wartości niematerialne	84 542	163 992
<b>Razem</b>	<b>415 088</b>	<b>825 085</b>

Zakończone prace rozwojowe na kwotę netto 330 547 PLN stanowi Platforma SES Support służąca usprawnianiu procesów technicznych polegających m.in. na zgłaszaniu usterek, planowanie przeglądów, gromadzenie danych technicznych, zdalną obsługę prac technicznych. Platforma wykorzystywana jest zarówno przez Spółkę jak i jej podwykonawców, co wpływa na dodatnią wartość konkurencyjną Spółki.

Wartości brutto	Prace rozwojowe	Licencje	RAZEM
	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>1 996 998</b>	<b>130 080</b>	<b>2 127 078</b>
Zwiększenia	-	184 144	184 144
nabycia		184 144	184 144
prace we własnym zakresie			-
Zbycia:	-	3 041	3 041
Likwidacja		3 041	3 041
Sprzedaż			-
Wpływ różnic kursowych			-
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>1 996 998</b>	<b>311 182</b>	<b>2 308 180</b>
Zwiększenia	-	16 298	16 298
nabycia		16 298	16 298
prace we własnym zakresie			-
Zbycia:	-	-	-
Likwidacja		-	-
Sprzedaż			-
Wpływ różnic kursowych			-
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>1 996 998</b>	<b>327 481</b>	<b>2 324 478</b>

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Prace rozwojowe	Licencje	RAZEM
	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>1 005 358</b>	<b>113 801</b>	<b>1 119 159</b>
Amortyzacja	330 546	36 431	366 977
Zmniejszenie amortyzacji	-	3 041	3 041
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>1 335 905</b>	<b>147 190</b>	<b>1 483 095</b>
Amortyzacja	330 546	95 749	426 295
Zmniejszenie amortyzacji	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>1 666 451</b>	<b>242 939</b>	<b>1 909 390</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. Jednakże, ze względu na brak istotnego wpływu na dzień sprawozdawczy jednostek zależnych oraz jednostki stowarzyszonej na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odstąpiono od konsolidacji

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych niekonsolidowanych 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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
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.	Prace badawcze i rozwojowe nad systemami informatycznymi wspomagającymi zarządzanie i optymalizujące procesy	Polska	100%	100%
SDC Sp. z o.o.	Usługi remontów i remodelingu salonów handlowych i placówek handlowych.	Polska	100%	100%
SESCOM Technischer Support GmbH	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Austrii.	Austria	100%	100%
SESCOM Ltd	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii	Wielka Brytania	100%	-

Wyżej wymienione Spółki objęte konsolidacją.

**Wartość inwestycji w jednostkach zależnych przedstawiały się następująco:**

Inwestycje w jednostkach zależnych	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	
Sescom Czech Republic s.r.o.	147 347	142 316
Sescom Muszaki Szerviz kft	227 500	229 120
Sescom GmbH	121 545	121 626
Sestore Sp. z o.o.	301 045	301 045
SDC Sp. z o.o.	302 862	302 862
Sescom Technischer Support GmbH	164 002	164 111
Sescom Ltd.	1 172	-
<b>Razem</b>	<b>1 265 474</b>	<b>1 261 079</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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii SA (BCTT SA)	29 342	29 342
<b>Razem</b>	<b>29 342</b>	<b>29 342</b>

## 20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Pożyczki</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	759 598	398 965
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym (ii)	5 348	
<b>Razem</b>	<b>764 946</b>	<b>398 965</b>
Aktywa obrotowe	650 364	232 647
Aktywa trwałe	114 582	166 318
<b>Razem</b>	<b>764 946</b>	<b>398 965</b>

W dniu 25.01.2016 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną SESCOM Technischer Support GmbH. Oprocentowanie - 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wyniosła 30.000,00 EUR. Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 30.01.2018 roku.

W dniu 03.10.2016 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną SESCOM Technischer Support GmbH. Oprocentowanie - 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wyniosła 35.000,00 EUR. Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań.. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 30.09.2018 roku.

W dniu 30.06.2015 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną SDC Sp. z o.o. Oprocentowanie wynosi 3,96 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 259.939,61 PLN Cel: konwersja zobowiązań wynikających z faktur zakupu na pożyczkę. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 28.10.2020 roku.

W dniu 25.09.2016 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną SDC Sp. z o.o. Oprocentowanie wynosi 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 50.000,00 PLN Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypadał na 30.11.2016 roku. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w terminie.

W dniu 03.07.2017 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną Sescom Ltd. Oprocentowanie wynosi 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 15.000,00 GBP Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 30.06.2018 roku

W dniu 15.11.2017 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną Sescom Ltd. Oprocentowanie wynosi 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 18.000,00 GBP Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 30.09.2019 roku

W dniu 27.09.2017 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną Sescom Czech Republic s.r.o. Oprocentowanie wynosi 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 190.000,00 PLN Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 30.09.2018 roku.

W dniu 27.09.2017 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną SESCOM Technischer Support GmbH. Oprocentowanie - 4,03 % (p.p.). Łączna kwota pożyczki wyniosła 40.000,00 EUR. Cel: cele obrotowe związane z bieżącą realizacją zadań. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 30.09.2018 roku.

Pożyczki zostały zakwalifikowane jako instrumenty finansowe wyceniane przez wynik finansowy.

## 21. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Rozliczenie prac rozwojowych	2 368 761	1 538 243
Inne	410 261	432 072
<b>Razem</b>	<b>2 779 023</b>	<b>1 970 315</b>
Aktywa obrotowe	1 994 461	919 472
Aktywa trwałe	784 562	1 050 842
<b>Razem</b>	<b>2 779 023</b>	<b>1 970 315</b>

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

**Projekt Hydrogen Generator** – wartość projektu na dzień bilansowy wynosi 532.554 PLN. 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 SESCOM objętego zgłoszeniem patentowym PL 398798.

Generator może być zastosowanych do wszelkich instalacji wykorzystujących wodór. Jednakże SESCOM 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 Sescom Digital

Rynek retail przechodzi w tej chwili ogromną transformację technologiczną spowodowaną rosnącą popularnością handlu w internecie. Wymaga to od retailerów transformacji własnych procesów, modeli biznesowych oraz systemów informatycznych w celu nadążenia za szybko zmieniającymi się oczekiwaniami klienta. Rezultatem ukończenia projektu będzie nabycie przez Sescom zdolności do sprzedaży i realizacji projektów transformacyjnych w retailu. Są to projekty, których wdrożenie może trwać nawet kilka lat, a później wymagać regularnej opieki serwisowej. Korzyści ekonomiczne wytworzone w ramach projektu to między innymi: usługi projektowania rozwiązań, reselling i montaż urządzeń, szkolenia pracowników klienta, wytwarzanie rozwiązań hardware'owych i software'owych dopasowanych do potrzeb klienta, generowanie większej efektywności procesów wewnątrz Sescom.

W trakcie projektu Sescom nabeździe nową wiedzę w zakresie wdrażania marketingu cyfrowego z wykorzystaniem technologii interaktywnych, Digital Signage, oraz integracji systemów i technologii służących do transformacji cyfrowej procesów operacyjnych klientów działających na rynku retail.

Wartość projektu na dzień bilansowy wynosi 319.061 PLN

Wartość projektów zakończonych, których wartość jest rozliczana w czasie 859.413 PLN

## 22. Zapasy

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Materiały	671 097	795 728
Produkcja w toku	598 076	731 325
Wyroby gotowe		-
Towary	821 114	1 259 430
<b>Razem</b>	<b>2 090 287</b>	<b>2 786 483</b>

Na dzień 30.09.2016 Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 28.000 PLN, na dzień 30.09.2017 Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 16 456 PLN oraz rozwiązała odpis na kwotę 13 819.

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

### 23.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.09.2017		Stan na 30.09.2016	
	PLN		PLN	
Należności z tytułu dostaw i usług		12 359 648		10 535 904
Rezerwa na należności zagrożone	-	56 699	-	94 791
<b>Razem</b>		<b>12 302 949</b>		<b>10 441 113</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych		624 616		551 270
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe		985 807		-
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów		317 736		97 773
Pozostałe		4 666 007		2 631 836
<b>Razem</b>		<b>6 594 166</b>		<b>3 280 880</b>

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 58 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 z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na 30.09.2017		Stan na 30.09.2016	
	PLN		PLN	
Nieprzeterminowane		11 046 731		8 976 315
Przeterminowane do 30 dni		566 812		410 046
Przeterminowane 31 - 90 dni		459 095		560 263
Przeterminowane 91-120 dni		60 943		154 519
Przeterminowane powyżej 120 dni		169 368		339 970
<b>Razem</b>		<b>12 302 949</b>		<b>10 441 113</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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Nieprzeterminowane (i)	4 707	1 682
Przeterminowane powyżej 120 dni	51 992	93 109
<b>Razem</b>	<b>56 699</b>	<b>94 791</b>

(i) Naliczone odsetki od należności przeterminowanych

**Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone**

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>94 791</b>	<b>68 617</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	4 707	51 716
Kwoty odpisane jako nieściągalne	- 5 862	- 6 688
Kwoty odzyskane w ciągu roku	- 36 937	- 18 854
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		-
Odwrocenie dyskonta		
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>56 699</b>	<b>94 791</b>

**24. Umowy długoterminowe**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zawierała umów długoterminowych.

**25. Kapitał akcyjny**

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	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 30.09.2017

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Warto serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	uprzywilejowane co do głosu - 2 głosy na akcję	750 000	750 000
Akcje serii "A" zwykłe		750 000	750 000
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 30.09.2016

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Warto serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	uprzywilejowane co do głosu - 2 głosy na akcję	750 000	750 000
Akcje serii "A" zwykłe		750 000	750 000
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 30.09.2017

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
Sławomir Halbryt	1 005 875	47,90%	61,61%
Adam Kabat	211 588	10,08%	7,42%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	8,48%
Lafroyg Sp. z o.o. SKA	155 000	7,38%	5,44%
Wojciech Kaczmarek	140 000	6,67%	4,91%
Pozostali	345 949	16,47%	12,14%
<b>Razem</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Struktura właścicielska wg stanu na dzień 30.09.2016

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
Sławomir Halbryt	1 005 875	47,90%	61,61%
Adam Kabat	211 588	10,08%	7,42%
Sławomir Kądziała	241 588	11,50%	8,48%
Alfa 1 CEE Investments S.A. SICAV - SIF	444 163	21,15%	15,58%
Pozostali	196 786	9,37%	6,90%
<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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
Niepodzielony zysk/(strata) z lat ubiegłych	13 352 274	9 410 916
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych	474 970	474 970
Zysk bieżącego okresu obrotowego	3 916 834	3 941 358
<b>Zyski zatrzymane razem</b>	<b>17 744 078</b>	<b>13 827 244</b>

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SESCOM SA zysk netto Spółki za rok obrotowy zakończony 30.09.2016 w kwocie 3 941 358 PLN został zatrzymany w Spółce.

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

**25.6. Zyski przypadające na 1 akcję**

Zysk netto na 1 akcję wyliczany jest przez zastosowanie w liczniku zysku (straty) netto i mianownika 2 100 000 szt. akcji. Zysk rozwodniony na 1 akcję równy jest zyskowi zwykłemu na 1 akcję.

	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 916 834</b>	<b>3 941 358</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	1,87	1,88
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	1,87	1,88

**26. Zobowiązania, kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania**

Spółka posiada otwarty kredyt, płatny w terminie do 31.03.2020, przeznaczony na sfinansowanie transakcji nabycia ZCP. Kredyt wyceniony jest w skorygowanej cenie nabycia.

**Kredyty i pożyczki**

	Stan na 30.09.2017 PLN	Stan na 30.09.2016 PLN
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	641 850	3 302 426
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	962 504	
<b>Razem</b>	<b>1 604 354</b>	<b>3 302 426</b>

**Świadczenia pracownicze**

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze (i)	545 189	388 042
Inne rezerwy: projekty	145 859	395 761
<b>Razem</b>	<b>691 048</b>	<b>783 803</b>
Rezerwy krótkoterminowe	691 048	783 803
Rezerwy długoterminowe		-
<b>Razem</b>	<b>691 048</b>	<b>783 803</b>

(i) Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania**

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 382 019	7 363 056
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 374 685	814 652
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	542 564	429 660
Bierne rozliczenia międzyokresowe	691 048	783 803
Pozostałe	8 398	11 872
<b>Razem</b>	<b>11 998 714</b>	<b>9 403 042</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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	600 764	453 663
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	831 500	959 120
Powyżej 5 lat		
<b>Razem</b>	<b>1 432 263</b>	<b>1 412 783</b>
Minus przyszłe obciążenia finansowe		
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 432 263</b>	<b>1 412 783</b>

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Karty płatnicze	-	537
<b>Razem</b>	-	<b>537</b>
Minus przyszłe obciążenia finansowe		
<b>Wartość bieżąca kart płatniczych</b>	-	<b>537</b>
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 432 263</b>	<b>1 413 320</b>

Wartość leasingowa aktywów netto wynosi 1 224 037 PLN.

## 28. Instrumenty finansowe

### 28.1. 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 33,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach nr 25 (25.1 – 25.5)

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.

### 28.2. 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 pożycza w tych walutach. Spółka nie lokuje ani nie pożycza środków pieniężnych na warunkach innych niż stopy procentowe skorelowane z rynkiem

### **28.3. 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.

### **28.4. 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.

#### **28.4.1. 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.

### **28.5. 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.

### **28.6. 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 30.09.2017		Stan na 30.09.2016	
	PLN		PLN	
<b>Aktywa finansowe (+)</b>				
Należności własne	18 897 115		16 296 916	
<i>w tym: faktoring pełny</i>	4 562 149		2 538 434	
Środki pieniężne	2 486 287		2 451 951	
Pozostałe aktywa finansowe	764 946		398 965	
Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	2 486 287		2 451 951	
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)				
Przeznaczone do obrotu			-	
Skasyfikowane 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)	20 061 026		16 695 881	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			-	
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 604 354	-	3 302 426
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 432 263	-	1 412 783
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11 998 714	-	9 403 042
Pozostałe zobowiązania finansowe				
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>	<b>7 511 982</b>		<b>5 029 580</b>	

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

	Stan na 30.09.2017		Stan na 30.09.2016	
	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>	



## **28.7. 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,
- przyśpieszanie 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.

### 28.8. 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 30.09.2017

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN	PLN	PLN
<b>Aktywa finansowe</b>			
<b>Pożyczki i należności</b>	-	<b>18 897 115</b>	<b>764 946</b>
Pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-	764 946
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	18 897 115	-
<i>w tym: faktoring pełny</i>	-	4 562 149	-
<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	-	-	-
<b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>	-	-	-
<b>Razem aktywa</b>	-	<b>18 897 115</b>	<b>764 946</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie</b>	-	-	-
<b>Zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	-	<b>13 603 068</b>	-
Kredyty bankowe	-	1 604 354	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-	-
Pożyczki od jednostek pozostałych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	11 998 714	-
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	-	<b>1 432 263</b>	-
<b>Razem zobowiązania</b>	-	<b>15 035 331</b>	-

**Hierarchia wartości godziwej na 30.09.2016**

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN	PLN	PLN
<b>Aktywa finansowe</b>			
<b>Pożyczki i należności</b>	-	<b>16 296 916</b>	<b>398 965</b>
Pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-	398 965
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	16 296 916	-
<i>w tym: faktoring pełny</i>	-	2 538 434	-
<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	-	-	-
<b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>	-	-	-
<b>Razem aktywa</b>	-	<b>16 296 916</b>	<b>398 965</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie</b>	-	-	-
<b>Zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	-	<b>12 705 468</b>	-
Kredyty bankowe	-	3 302 426	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-	-
Pożyczki od jednostek pozostałych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	9 403 042	-
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	-	<b>1 412 783</b>	-
<b>Razem zobowiązania</b>	-	<b>14 118 251</b>	-

**29. Przychody przyszłych okresów**

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Dotacje rządowe (i)	-	78 763
<b>Razem</b>	-	-
Krótkoterminowe	-	78 763
Długoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>78 763</b>

(i) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

Według stanu na 30.09.2016

We wrześniu 2016 roku Spółka rozpoczęła realizację pierwszej fazy projektu "SESCOM Business Intelligence platform for energy saving and smart facility management" realizowany w ramach instrumentu SME 1 w projekcie europejskim Horyzont 2020.

### **30. Transakcje ze stronami powiązаныmi**

#### **30.1. 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 SESCOM SA w 2016/2017 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
- Tomasz Matczuk         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

3. Kryterium – udział kapitałowy w spółce zależnej:

- Sescom Czech Republic s.r.o.
- Sescom Muszaki Szerviz kft
- Sescom GmbH
- Sescom LTD
- SDC Sp z o.o.
- SESTORE Sp. z o.o.
- Sescom 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.

**Sprzedż usług oraz towarów i materiałów**

	Sprzedż usług		Sprzedż towarów i materiałów	
	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sescom Czech Republic s.r.o.	554 821	471 316	22 364	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	234 186	284 114	3 771	-
Sescom GmbH	783 666	684 713	3 475	-
SDC Sp z o.o	5 753	12 760	-	-
SESTORE Sp z o.o	176 809	121 273	-	-
Sescom Technischer Support GmbH	347 224	287 676	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	4 889	2 816	-	-
Sescom Ltd.	48 573	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	7 200	7 200	-	-
KABAT Adam Kabat	7 449	7 200	-	-
DIAGONAL Sławomir Kądziała	6 130	6 575	-	-
Project Evolution Sp. z o.o.	10 916	10 116	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 187 615</b>	<b>1 895 760</b>	<b>29 609</b>	<b>-</b>

**Zakup usług oraz towarów i materiałów**

	Zakup usług		Zakup towarów i materiałów	
	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sescom Czech Republic s.r.o.	1 224	25 091	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	8 335	1 724	-	-
Sescom GmbH	-	-	-	-
SDC Sp z o.o	22 563	180 953	-	-
SESTORE Sp z o.o	194 542	94 679	-	-
Sescom Technischer Support GmbH	-	-	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	101 000	-	-	-
Sescom Ltd.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	343 680	298 266	-	-
KABAT Adam Kabat	163 680	118 266	-	-
DIAGONAL Sławomir Kądziała	162 480	117 066	-	-
Project Evolution Sp. z o.o.	183 240	171 474	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 180 744</b>	<b>1 007 520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Przychody i koszty finansowe**

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sescom Czech Republic s.r.o.	-	-	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	-	-	-	-
Sescom GmbH	-	2 979	-	-
SDC Sp z o.o	7 224	9 574	-	-
SESTORE Sp z o.o	-	4 238	-	-
Sescom Technischer Support GmbH	1 565	3 556	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	-	-	-	-
Sescom Ltd.	-	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	-	-	-	-
KABAT Adam Kabat	-	-	-	-
DIAGONAL Sławomir Kądziała	-	-	-	-
Project Evolution Sp. z o.o.	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 788</b>	<b>20 348</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	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Sescom Czech Republic s.r.o.	137 576	205 007	472	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	51 350	91 729	-	-
Sescom GmbH	251 395	319 994	-	-
SDC Sp z o.o	1 528	176	-	2 572
SESTORE Sp z o.o	19 400	11 733	170 666	2 213
Sescom Technischer Support GmbH	85 112	258 940	-	-
Bałtyckie Centrum Transferu Technologii	4 393	5 570	9 840	-
Sescom Ltd.	48 502	-	-	-
MKB Biuro Rachunkowe Magdalena Budnik	-	-	35 240	33 739
KABAT Adam Kabat	-	-	16 578	15 289
DIAGONAL Sławomir Kądziała	-	-	16 790	14 582
Project Evolution Sp. z o.o.	9 000	565	-	17 109
<b>Razem</b>	<b>608 255</b>	<b>893 714</b>	<b>249 585</b>	<b>85 504</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.

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

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

### 30.2. Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 30.3. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Sescom Czech Republic s.r.o.	190 063	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	-	-
Sescom Technischer Support GmbH	329 234	132 916
SDC Sp. z o.o.	166 318	266 049
Sescom GmbH	-	-
Sestore Sp. z o.o.	-	-
Sescom Ltd.	73 983	-
<b>Razem</b>	<b>759 598</b>	<b>398 965</b>

### 30.4. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Kluczowy personel obejmuje Zarząd.

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	930 000	930 000
Rada Nadzorcza	66 000	66 000
<b>Razem</b>	<b>996 000</b>	<b>996 000</b>

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 31. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 32. Zbycie działalności

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 33. 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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 486 287	2 401 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	50 000
<b>Razem</b>	<b>2 486 287</b>	<b>2 451 951</b>

### 34. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### 34.1. 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 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Gwarancje bankowe	151 035 (i)	258 096 (i)
Gwarancje bankowa należytego wykonania usługi	129 950 (ii)	129 950 (ii)
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 512 500 (iii)	20 512 500 (iii)
Zabezpieczenie spłaty kredytu	14 737 500 (v)	14 737 500 (iv) (v)
	<b>35 530 985</b>	<b>35 638 046</b>

#### Stan na 30.09.2017

- (i) gwarancja dotycząca zabezpieczenia roszczeń z tytułu umowy najmu w wysokości 151.035,28 zł,
- (ii) zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania umowy w wysokości 50.000 zł, 79.950 zł,
- (iii) oświadczenie o poddaniu się egzekucji – jako zabezpieczenie spłaty kredytów nieodnawialnych w HSBC Bank Polska S.A., kredyt do kwoty 3.850.000,00 zł - zabezpieczenie 5.775.000,00 zł; i kredyt do kwoty 9.825.000,00 zł przeznaczonych na sfinansowanie części wydatków związanych z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa- zabezpieczenie 14.737.500,00 zł;
- (v) - zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa nabytej przez Spółkę w toku realizacji Inwestycji do kwoty 14.737.500,00 zł;



**Stan na 30.09.2016**

- (i) gwarancje dotyczące zabezpieczenia roszczeń o naprawienie szkody - kaucje w wysokości 200.000 PLN, gwarancja dotycząca zabezpieczenia roszczeń z tytułu umowy najmu - kaucja w wysokości 58.095,57 PLN,
- (ii) zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania umowy - kaucje w wysokości 50.000 PLN, 79.950 PLN,
- (iii) oświadczenie o poddaniu się egzekucji – jako zabezpieczenie spłaty kredytów nieodnawialnych w HSBC Bank Polska S.A., kredyt do kwoty 3.850.000 PLN - zabezpieczenie 5.775.000 PLN; i kredyt do kwoty 9.825.000 PLN przeznaczonych na sfinansowanie części wydatków związanych z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa- zabezpieczenie 14.737.500 PLN;
- (iv) weksel in blanco do kwoty 600.000 PLN – jako zabezpieczenie do kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym w Banku BPH S.A., kredyt w kwocie 600.000 PLN przeznaczony na działalność;
- (v) zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa nabytej przez Spółkę w toku realizacji Inwestycji do kwoty 14.737.500 PLN;

Postępowania sądowe i arbitrażowe

W związku z zawarciem z CUBE ITG S.A. z siedzibą w Warszawie („Sprzedawca”) umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Sprzedawcy zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie świadczenia na rzecz klientów sektora sprzedaży detalicznej usług IT, w tym usług dostaw, integracji i serwisu infrastruktury IT, instalacji i wdrożeń sieci komputerowych, wyposażenia i instalacji stanowisk sprzedaży oraz dostaw i wdrożeń aplikacji („ZCP”), Sescom nabył ZCP. W umowie sprzedaży ZCP Sescom i Sprzedawca ustalili zasady określenia ostatecznej ceny sprzedaży ZCP. Wobec kwestionowania przez Sprzedawcę wysokości ostatecznej ceny ZCP ustalonej przez Spółkę, strony umowy, zgodnie z jej brzmieniem, zleciły określenie ostatecznej ceny ZCP audytorowi. Audytor w wyniku przeprowadzonego badania określił wysokość ceny na poziomie równym cenie ustalonej przez Sescom. Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży ZCP ostateczna cena ZCP ustalona przez audytora nie podlega kwestionowaniu. Jednakże Sescom powziął informację, że Sprzedawca, niezależnie od postanowień umowy sprzedaży ZCP, złożył w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu obejmującemu część należności z tytułu umowy sprzedaży ZCP na kwotę 1.265.426,40 zł. Wniosek ten, zgodnie z wiedzą Sescom, został pierwotnie oddalony.

W dniu 23 stycznia 2018 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie („Postanowienie”) o udzieleniu, na wniosek Sescom SA, zabezpieczenia roszczenia Sescom o ustalenie nieistnienia zobowiązania Spółki do zapłaty na rzecz Spółki CUBE.ITG S.A. kwoty w wysokości 1.265.426,40 zł, tytułem rozliczenia nabycia przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa CUBE.ITG S.A..

Zgodnie z Postanowieniem, zabezpieczenie roszczenia następuje poprzez:

- 1) zakazanie CUBE.ITG S.A., do dnia 15 marca 2018 r. włącznie, złożenia do sądu wniosku o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu w postaci oświadczenia Sescom o poddaniu się egzekucji zawartego w akcie notarialnym z dnia 27 kwietnia 2016 r. („Tytuł Egzekucyjny”), oraz
- 2) w przypadku złożenia przez CUBE.ITG S.A. wniosku o nadanie klauzuli wykonalności Tytułowi Egzekucyjnemu – zawieszenie postępowania sądowego w sprawie o nadanie klauzuli wykonalności Tytułowi Egzekucyjnemu, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Arbitrażowym przy Konfederacji Lewiatan w sprawie z powództwa Sescom przeciwko CUBE.ITG w przedmiocie roszczenia.

Z treści uzasadnienia Postanowienia wynika, że w ocenie Sądu uprawdopodobnione zostały:

- 1) istnienie roszczenia (tj., że CUBE.ITG S.A. nie przysługuje żądanie od Sescom zapłaty kwoty 1.265.426,40 zł, oraz
- 2) interes prawny Spółki zarówno w uzyskaniu zabezpieczenia, jak i w wytoczeniu powództwa w celu dochodzenia roszczenia.

Sescom został w Postanowieniu zobowiązany do złożenia pozwu dotyczącego roszczenia w terminie 2 tygodni od otrzymania Postanowienia, pod rygorem upadku udzielonego zabezpieczenia.

Sescom, w dniu 13.02.2018 r. wniósł pozew do Sądu Arbitrażowego przy Konfederacji Lewiatan („Pozew”) przeciwko spółce CUBE.ITG S.A., w którym Sescom, jako powód, dochodzi ustalenia nieistnienia obowiązku zapłaty przez Sescom na rzecz CUBE.ITG S.A. kwoty pieniężnej w wysokości 1.265.426,40 zł.

### 34.2. Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 35. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 583 <sup>(ii)</sup>	11 760 (i)
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
<b>Łączne wynagrodzenie</b>	<b>12 583</b>	<b>11 760</b>

(i) za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego w kwocie netto 11 760; za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie netto 6 720.

(ii) za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego w kwocie netto 12 583; za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie netto 7 190.

### 37. Kursy walutowe

	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
	PLN	PLN
EUR / PLN	4,3091	4,3120
CZK / PLN	0,1655	0,1596
HUF / PLN	0,0138	0,0139
RON / PLN	0,9368	0,9675
USD / PLN	3,6519	3,8558
GBP / PLN	4,8842	4,9962
HRK / PLN	0,5749	0,5741
BGN / PLN	2,2032	2,2047
SEK / PLN	0,4492	-
NOK / PLN	0,4594	-
RSD / PLN	0,0360	-

**38. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie**

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

**39. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

**41. Zdarzenia po dniu bilansowym**

31.01.2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu prospektu emisyjnego w formie jednolitego dokumentu Sescom SA z siedzibą w Gdańsku, sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A2, B,C,D Sescom SA z siedzibą w Gdańsku.

Sławomir Halbryt

Prezes Zarządu

Adam Kabat

Sławomir Kądziała

Magdalena Budnik

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu