

**sescom**

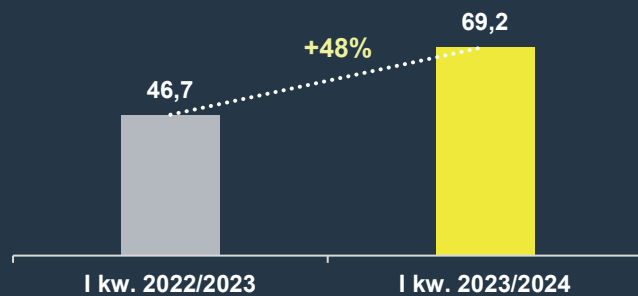
Okresowy raport kwartalny

Grupy Kapitałowej Sescom SA.

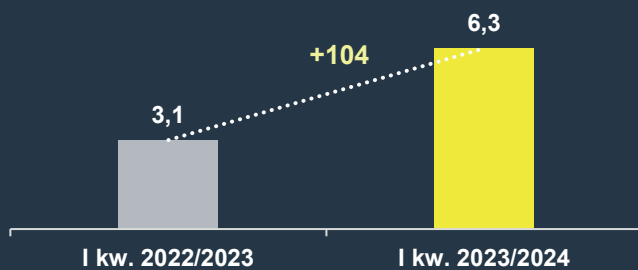
Za okres 01.10.2023 r. – 31.12.2023 r.

[sescom.eu](http://sescom.eu)

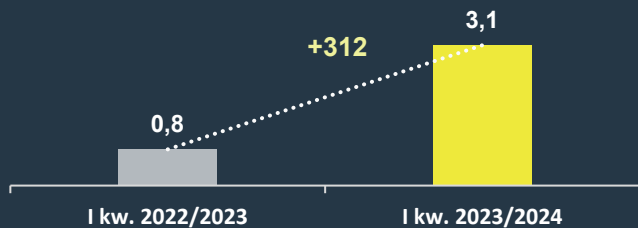
### Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (mln ZŁ)



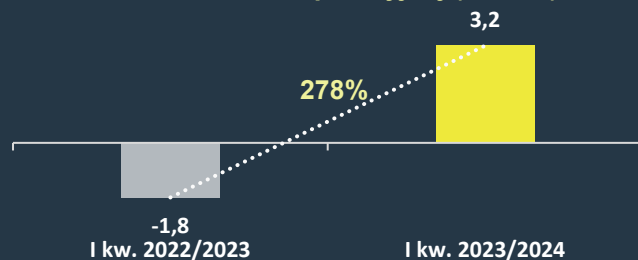
### Skonsolidowany zysk EBITDA (mln ZŁ)



### Całkowity dochód ogółem (mln ZŁ)



### Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (mln ZŁ)



### Obszar działania Grupy Sescom

w okresie: październik 2023 – grudzień 2023



## Spis treści

Spis treści .....	3
1. Wybrane dane finansowe .....	5
2. Informacje ogólne .....	7
2.1. Informacje podstawowe .....	7
2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	7
2.3. Linie biznesowe i świadczone usługi .....	8
2.4. Obszar działalności .....	12
2.5. Struktura organizacyjna .....	12
2.6. Strategia i plany rozwojowe .....	17
2.7. Zatrudnienie w Grupie Sescom SA. ....	19
2.8. Akcjonariat .....	19
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom .....	21
3.1. Dane finansowe.....	21
3.2. Podstawa sporządzania, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki .....	25
3.3. Przyjęte zasady rachunkowości .....	27
3.4. Noty i inne informacje uzupełniające.....	28
8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych .....	35
4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom SA. ....	45
4.1. Dane finansowe.....	45
4.2. Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki .....	49
4.3. Przyjęte zasady rachunkowości .....	50
4.4. Noty i inne informacje uzupełniające.....	51
5. Komentarz do wyników finansowych .....	57
5.1. Wyniki skonsolidowane.....	57
5.2. Wyniki jednostkowe .....	63
6. Grupa Sescom w pierwszym kwartale roku obrotowego 2023/2024 .....	69
6.1. Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom .....	69
6.2. Segment Facility Management.....	72
Obszar Technicznego Facility Management.....	72
Obszar Technologicznego Facility Management.....	74
Obszar Interior Construction & Fit-out .....	75
6.3. Segment technologii wodorowych – SES Hydrogen.....	76
6.4. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	78
6.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	78
	3

6.6.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu ....	78
6.7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta .....	79
6.8.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	80
6.9.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	80
7.	Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom SA oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA. ....	80
8.	Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2023/2024 .....	81
8.1.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego .....	81
8.2.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego.....	83
9.	Oświadczenie Zarządu.....	85

## 1. Wybrane dane finansowe

### Dane skonsolidowane przeliczone na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE*	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
Aktywa razem	163 374	170 053	37 574	36 684
Zobowiązania długoterminowe	34 717	37 274	7 985	8 041
Zobowiązania krótkoterminowe	60 093	67 350	13 821	14 529
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	67 224	64 028	15 461	13 812
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	1 340	1 401	308	302
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	483	453
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	32,0	30,5	7,4	6,6

WYBRANE DANE FINANSOWE*	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 180	46 695	15 789	9 958
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 690	1 651	1 070	352
Zysk (strata) brutto	2 076	1 289	474	275
Zysk (strata) netto	1 146	1 021	261	218
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 207	931	275	198
Całkowity dochód (strata) ogółem	3 094	751	706	160
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 246	-1 822	741	-389
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-400	-288	-91	-61
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 105	3 883	-480	828
Przepływy pieniężne netto - razem	742	1 774	169	378

\* rok obrotowy Sescom SA. oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA. rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września następnego roku

**Dane jednostkowe przeliczone na EUR**

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
Aktywa razem	84 271	84 368	19 382	18 200
Zobowiązania długoterminowe	1 972	2 184	454	471
Zobowiązania krótkoterminowe	33 311	34 615	7 661	7 467
Kapitał własny	48 988	47 569	11 267	10 262
Kapitał podstawowy	2 100	2 100	483	453
Liczba akcji (w szt.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,3	22,7	5,4	4,9

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. ZŁ		TYS. EUR	
	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2022	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 779	36 837	10 676	7 856
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 589	1 252	591	267
Zysk (strata) brutto	1 780	959	406	205
Zysk (strata) netto	1 377	782	314	167
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 216	-1 835	-278	-391
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-382	-448	-87	-96
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	365	4 207	83	897
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 233	1 925	-281	411

\* rok obrotowy Sescom SA. oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA. rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września następnego roku

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 30.09.2023 r., odpowiednio: 4,348 oraz 4,6356.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. oraz 01.10.2022 – 31.12.2022 r., ogłaszanych przez NBP, odpowiednio: 4,3816 oraz 4,6891.

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Informacje podstawowe

<b>Firma:</b>	Sescom SA.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Gdańsk
<b>Adres:</b>	ul. Grunwaldzka 82, 80-244 Gdańsk
<b>Tel./ fax:</b>	58 761 29 60/ 58 761 29 61
<b>Internet:</b>	www.sescom.eu
<b>E-mail:</b>	info@sescom.eu
<b>KRS:</b>	0000314588
<b>REGON:</b>	220679145
<b>NIP:</b>	9571006288

Sescom Spółka Akcyjna będąca podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Sescom SA., została utworzona zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych aktem notarialnym z dnia 14.08.2008, w Kancelarii Notarialnej Tomasz Binkowski - Kancelaria notarialna w Gdańsku Rep. A nr 18518/2008.

Spółkę zarejestrowano w Sądzie Rejonowym w Gdańsku Północ, VIII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.100.000 zł i podzielony jest na 2.100.000 akcji w cenie nominalnej 1 zł za jedną akcję.

### 2.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

#### Zarząd

Skład Zarządu Sescom SA. na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Sławomir Halbryt	- Prezes Zarządu
Marek Kwiatkowski	- Członek Zarządu
Sławomir Kądziała	- Członek Zarządu
Magdalena Budnik	- Członek Zarządu

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Sescom SA.

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Sescom SA. na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Krzysztof Pietkun	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Matczuk	- Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Pawłowski	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szabunio	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Wieczorek	- Członek Rady Nadzorczej

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sescom SA.

### 2.3. Linie biznesowe i świadczone usługi

Sescom to spółka technologiczna, działająca głównie w obszarze usług technicznego Facility Management. Wykorzystuje autorskie technologie i sprawdzone rozwiązania techniczne do zarządzania majątkiem trwałym i infrastrukturą techniczną obiektów rozproszonych.

Dzięki ponad 15 letniemu doświadczeniu Sescom gwarantuje swoim klientom m. in. z branży retail i real estate efektywność techniczną na wszystkich etapach cyklu życia obiektu. Sescom przygotowuje klientów na wyzwania przyszłości, rozwiązując jednocześnie wyzwania bieżącej działalności. Działalność FM-ową spółka uzupełnia poprzez projekty związane z efektywnością energetyczną i z technologiami wodorowymi.

W Grupie Kapitałowej Sescom SA funkcjonuje szereg spółek realizujących usługi komplementarne mające na celu efektywne utrzymanie i obsługę obiektów, instalacji, urządzeń oraz pojazdów magazynowych swoich klientów, a także wzrost efektywności procesów pomocniczych i operacyjnych. Rozwiązania Grupy zapewniają skuteczne i optymalne kosztowo utrzymanie, kontrolę i bezpieczeństwo biznesu.

Kluczowymi branżami obsługiwanymi przez Grupę są:

- handel detaliczny,
- telekomunikacja,
- bankowość i ubezpieczenia,
- HoReCa,
- stacje paliw.

### Obszary działalności Grupy Sescom podzielić można na 2 segmenty operacyjne

#### I. Facility Management:

Główna działalność Grupy polegająca na realizacji szerokiego zakresu usług zarządzania i utrzymania technicznego nieruchomości, generująca sprzedaż w trzech obszarach (liniach) biznesowych:

- **Technical Facility Management** – obszar skupiający usługi zarządzania procesami technicznego utrzymania sprawności obiektów (w tym klimatyzacji, wentylacji, chłodnictwa oraz instalacji grzewczych), a także utrzymania technicznego pojazdów magazynowych -

- **Technological Facility Management** - w skład którego wchodzi usługi: utrzymania urządzeń IT, wdrażania efektywności energetycznej oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID,

- **Interior Construction & Fit-out** - obszar skoncentrowany na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych.

#### II. Technologie wodorowe

Działalność rozwojowa skupiona na doprowadzeniu do komercjalizacji autorskich technologii i produktów z wykorzystaniem wodoru: elektrolizerów, kotłów wodorowych, systemu zarządzania HGaaS. Działalność segmentu została wydzielona do spółki **SES Hydrogen SA**, w której Emitent na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 92,85% udziału w kapitale własnym.

#### I. SEGMENT FACILITY MANAGEMENT

##### Technical Facility Management

**Utrzymanie sprawności obiektów rozproszonych** – Usługi realizowane przez Sescom SA Oddział Gdańsk oraz 5 zagranicznych spółek zależnych. Oferta Sescom w tym obszarze obejmuje kompleksową opiekę nad klientem w zakresie stałego świadczenia serwisu technicznego (HVAC, elektryczno-budowlanego i chłodnictwa). W ramach usługi wykonywane są następujące czynności:



- okresowe przeglądy prewencyjne, w czasie których dokonywana jest konserwacja i kontrola urządzeń oraz systemów technicznych,
- niezwłoczna reakcja i wykonywanie niezbędnych napraw w przypadku powstania awarii (usługa w trybie 24/7),
- zaplanowane z góry zlecenia wymiany urządzeń, remontów i modernizacji.

Klienci, dzięki udostępnianej w ramach usługi autorskiej platformie **Sescom - SES Support®**, mają komfortowy dostęp do funkcji zgłaszania usterek, planowania terminu przeglądu, a także kompleksowego przeglądu informacji na temat wykonanych i planowanych prac. Platforma jest dostępna w wersji online i mobile. Współpraca realizowana jest na podstawie: umów ryczałtowych oraz umów uzależniających wysokość wynagrodzenia od liczby zrealizowanych zdarzeń serwisowych. Sescom w ramach działalności FM oferuje również swoje usługi w formie jednorazowych zleceń.

**Utrzymanie sprawności pojazdów magazynowych** – Usługa realizowana przez olsztyńską spółkę zależną DT Sp. z o.o. usługi utrzymania urządzeń transportu magazynowego to linia biznesowa funkcjonująca w Grupie Sescom od 2019 r. W ramach codziennej pracy wykonywane są usługi z zakresu: wynajmu oraz sprzedaży wózków widłowych, a także pełny zakres działań serwisowych i przeglądowych dla szerokiej gamy urządzeń magazynowych różnych typów i marek. Bogate doświadczenie oraz krótki czas reakcji na zgłoszoną awarię umożliwiają utrzymywanie wysokiej sprawności floty magazynowej klienta, kluczowej przy wyzwaniach związanych ze sprawną obsługą sprzedaży wielokanałowej oraz skracaniem czasów dostaw.

### **Technological Facility Management**

**Utrzymanie sprawności urządzeń IT** - Usługi w ramach tego obszaru skupiają się na utrzymaniu infrastruktury informatycznej klienta, w tym m.in.: serwerów, komputerów, drukarek, urządzeń mobilnych. Specjaliści Sescom dostarczają, integrują i serwisują infrastrukturę IT, odpowiadając za prawidłowe funkcjonowanie systemów magazynowych, POS, instalacji teletechnicznych i niskoprądowych. W ramach usługi możliwy jest serwis urządzeń różnych producentów, obsługa logistyczna i magazynowa, a także zapewnienie urządzeń zastępczych. Oferta zawiera również wdrażanie rozwiązań multimedialnych, w tym digital signage. Siecią serwisową w obszarze utrzymania sprawności urządzeń IT zarządza Oddział Sescom SA we Wrocławiu.

**Optymalizacja zużycia energii w obiektach rozproszonych** – Wsparcie w ramach usługi optymalizacji energetycznej - **Sescom Energy** obejmuje zwiększanie efektywności energetycznej obiektów oraz generowanie oszczędności poprzez przeprowadzenie pomiarów zużycia energii elektrycznej, analizy, rekomendacje i wdrożenia zmian. W procesie pomiaru i analizy wykorzystywana jest autorska technologia Sescom – **SES Control**, na którą składa się mikroserwer umieszczany w placówce klienta, aplikacja webowa oraz moduł analityczny. Dzięki SES Control możliwy jest dokładny pomiar pracy urządzeń, integracja z innymi systemami, wizualizacja i analiza danych. Usługa Sescom Energy pozwala skutecznie diagnozować problemy związane z nieefektywnością energetyczną, zapobiegać usterkom, optymalizować pracę urządzeń i ostatecznie – zmniejszać koszty zużycia mediów. Elementem rozwijającym usługę Energy jest **SES BI** - sukcesywnie doskonalone przez Sescom narzędzie klasy business intelligence umożliwiające integrację dotychczas zebranych danych (przez platformy: SES Support, SES Control) w celu ich analizy oraz przekazania klientowi wniosków dotyczących tendencji w obszarze prowadzonego biznesu. Sescom Business Intelligence jest rozwiązaniem stworzonym w celu automatycznego badania zależności pomiędzy różnorodnymi czynnikami wpływającymi na placówki klienta, w tym między innymi: zużyciem energii, danymi technicznymi czy finansowymi. Wynikiem analiz zintegrowanych danych jest rekomendacja przyszłych działań zarządczych, inwestycyjnych i serwisowych. SES BI ma zastosowanie nie tylko w usłudze optymalizacji zużycia energii, ale również w wewnętrznych obszarach w Grupie Sescom: finansach, księgowości i controllingu.

**Zarządzanie majątkiem przy wykorzystaniu technologii RFID** - Celem usługi funkcjonującej pod nazwą **Sescom Digital** jest optymalizacja procesów operacyjnych i pomocniczych klientów dzięki wykorzystaniu nowych technologii. Sescom pełni w procesie rolę integratora poszczególnych elementów: technologii, niezbędnego sprzętu oraz strategii wdrożenia i utrzymania. Dzięki posiadanym zasobom technologicznym

i technicznym, a także bogatemu doświadczeniu w branży retail i IT, Sescom może dobrać skuteczne rozwiązanie, dopasowane do indywidualnych potrzeb klienta oraz wdrożyć je na dużą skalę, w rozproszonych geograficznie placówkach. W ramach usługi oferowany jest system **SES Matic** – autorskie oprogramowanie do agregacji danych oraz zestaw urządzeń RFID, razem umożliwiające łatwe zarządzanie oraz inwentaryzację i aktualizację majątku w obiekcie handlowym.

**Interior Construction & Fit-out** - Indywidualizowane usługi projektowania, przekształcania i modernizacji placówek handlowych. Realizacje w ramach obszaru Construction obejmują prace instalacyjno – budowlane (sufity podwieszane, suche zabudowy, układanie płytek i podłóg, tynkowanie, malowanie, prace stolarskie, montaż mebli, instalacje), generalne wykonawstwo (koordynacja wszystkich branż budowlanych oraz prac wykonawców nominowanych, kierowanie budową, kompleksowa budowa pod klucz), projekty budowlane i wykonawcze (przygotowanie projektów koncepcyjnych i budowlanych, dokumentacja powykonawcza, pomiary i testy), zarządzanie projektami (inwestor zastępczy, opiniowanie umów najmu, analizy stanu technicznego, harmonogramy projektów i dostaw, negocjacje techniczne, odbiory lokali) oraz wyposażenie (produkcja mebli, dostawa i montaż wyposażenia i urządzeń). Sescom w ramach obszaru Interior Construction & Fit-out oferuje modernizacje wspierające aktualne potrzeby rynku, czyli wdrożenia nowych technologii oraz wzmacnianie działań omichannelowych.

## II. SEGMENT TECHNOLOGII WODOROWYCH

### Sescom Hydrogen - działalność w obszarze rozwiązań opartych o wodór

W ramach Grupy Sescom rozwijane są również projekty wykorzystania wodoru jako paliwa do pojazdów drogowych, kolejowych oraz w ogrzewnictwie. Za rozwój technologii opartych o wodór odpowiedzialne są spółki: zależna SES Hydrogen SA oraz współzależna SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.

W ramach spółek wodorowych rozwijane są następujące usługi i produkty:

#### *Autorski model elektrolizera*

Podstawa projektów realizowanych przez spółkę, w tym projektu budowy sieci zintegrowanych stacji tankowania wodoru, które w pierwszej kolejności wykorzystane zostaną na potrzeby miast oraz zakładów komunikacji miejskiej. Elektrolizer stanowi jeden z kluczowych elementów stacji tankowania wodorem – instalacji istotnej dla realizacji celów Polskiej Strategii Wodorowej.

#### *Hub wodorowy*

Pełnowymiarowe rozwiązanie, przewidujące produkcję zeroemisyjnego wodoru przy wykorzystaniu energii odnawialnej z wielkoskalowych instalacji OZE, jego dystrybucję i magazynowanie, a także wytwarzanie i dystrybucję energii na podstawie kontraktów PPA oraz przechowywanie jej nadwyżek pod postacią wodoru i późniejsze przetworzenie z powrotem w energię elektryczną za pomocą technologii ogniwi paliwowych. Realizacja projektu umożliwi stworzenie ekosystemu produkcji i dystrybucji paliwa wodorowego i energii odnawialnej oraz stabilizację lokalnych systemów energetycznych.

#### *Kocioł wodorowy*

W ramach działalności wodorowej realizowane są także prace badawczo-rozwojowe nad kotłem wodorowym, który jest pierwszym tego typu rozwiązaniem na rynku, zapewniającym całkowitą zeroemisyjność oraz brak spalin, dzięki zastosowaniu w urządzeniu zamkniętego obiegu pierwotnego.

#### *System HGaaS*

SES Hydrogen realizuje prace nad hybrydowym produktem softwarowo-hardwarowym – Systemem Zarządzania HGaaS, który usprawni użytkowanie infrastruktury tankowania wodoru, jej prowadzenie i nadzorowanie, a także stanie się wirtualną przestrzenią moderowania procesów sprzedaży oraz zakupu wodoru i energii odnawialnej, dzięki czemu umożliwi stworzenie ekosystemu dostawców i odbiorców energii

oraz bilansowanie popytu i podaży na rynku wodoru. System składać się będzie z aplikacji dla klientów indywidualnych oraz firmowych, właścicieli i pracowników stacji tankowania wodoru oraz prosumentów OZE.

### **Działalność B+R**

W Sescom SA prowadzona jest również działalność B+R, której założeniem jest rozwój własnych rozwiązań wspierających realizację procesów klientów oraz procesów wewnętrznych Sescom. B + R jest wynikiem ewolucji powstałej w 2016 komórki Sescom Innovation Lab (SIL) odpowiedzialnej za monitorowanie rynku nowych technologii, kooperację z przedsiębiorstwami w początkowym stadium rozwoju oraz rozwijanie perspektywicznych projektów do etapu komercjalizacji na zewnątrz lub wykorzystania wewnątrz Grupy Sescom. W ramach nowej strategii SIL/B+R został włączony do Działu Innowacji i Technologii. W ramach rozwijanych projektów własnych oraz eksploracji środowisk start-upowych firma skupia się przede wszystkim na technologiach: Internet of Things, Connected Hardware, Machine Learning, RFID oraz AI wspierającej transformację cyfrową w branży retail. Aktywność na rynku start-upowym doprowadziła do podjęcia przez Sescom SA działań o charakterze akwizycyjnym: objęcia udziałów w Bankilo SA oraz Nepthyme SA.

- **Bankilo SA**

W dniu 01.03.2021 r. Sescom SA objął mniejszościowy pakiet akcji w technologicznej spółce – Bankilo SA, która rozwija innowacyjną platformę sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z OZE, umożliwiającą wirtualny przepływ energii z miejsca wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia. Istotną funkcjonalnością rozwiązania będzie możliwość sprzedaży, nabywania oraz wymiany energii na dostępną w innym czasie.

- **Nepthyme SA**

Nepthyme SA realizuje projekt produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd. Projekt zakłada wykorzystanie uzyskanego wodoru do zasilania statków serwisowych obsługujących farmy wiatrowe. Nabycie akcji w Nepthyme SA nastąpiło 20.12.2021 r. Transakcja została zrealizowana w ramach przeniesienia własności akcji w miejsce zapłaty kwoty wynikającej z pożyczki w kwocie 430.500 zł zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. pomiędzy Emitentem a zbywcą akcji – Nexus Consultants Sp. z o.o. W wyniku transakcji Emitent stał się posiadaczem 600 akcji Nepthyme SA, stanowiących 30% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym tej spółki.

## 2.4. Obszar działalności

Grupa Kapitałowa Sescom SA. w pierwszym kwartale roku obrotowego 2023/2024 prowadziła działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. W analizowanym okresie Grupa Sescom wykonywała zlecenia na terenie 24 krajów.

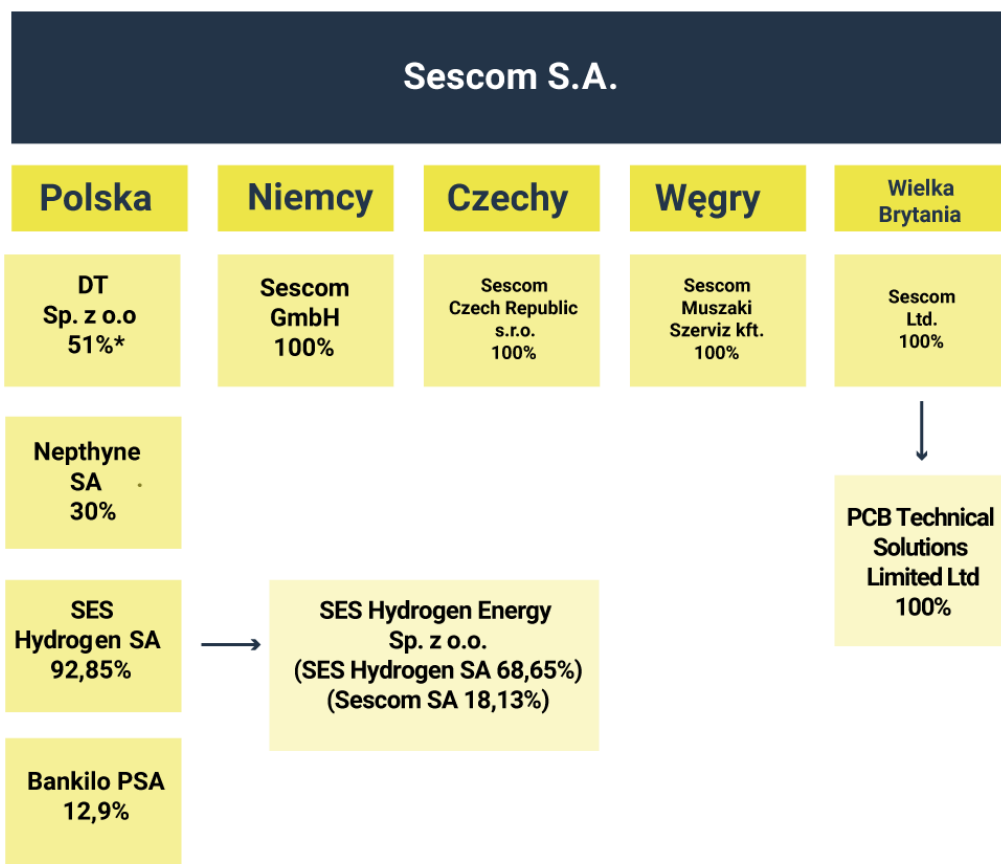
### Biura i siedziby spółek w Grupie:

- siedziba główna w Gdańsku,
- 6 siedzib spółek zależnych w:  
Polsce, Wielkiej Brytanii, Niemczech,  
Czechach i na Węgrzech



## 2.5. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa Sescom SA. na dzień publikacji niniejszego raportu składała się z jednostki dominującej, oraz 7 spółek zależnych. Ponadto podmiotami powiązanymi z Sescom SA jest 1 podmiot współkontrolowany (SES Hydrogen Energy Sp. zo.o.) oraz 2 podmioty stowarzyszone (Nepthyne SA, Bakilo PSA).



\* Udział spółki dominującej w strukturze udziałowej

→ Spółka zależna od Spółki córki Sescom SA

Poniżej znajdują się informacje na temat podmiotów wchodzących w skład Grupy Sescom SA oraz jednostek stowarzyszonych.

#### Sescom SA – Jednostka dominująca

<b>Forma prawna</b>	<b>Spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	000314588
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie Grupą Kapitałową, Centrum usług wspólnych: koordynacja serwisu technicznego,

	wsparcie techniczne, rozwój produktów i usług, księgowość i kontroling, marketing oraz PR.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca

**Jednostki zależne:**

**Sescom Czech Republic s.r.o.**

<b>Forma prawna</b>	<b>s.r.o. (společnost s ručenímomezeným)</b>
<b>Siedziba</b>	Ostrawa, Republika Czeska
<b>Numer w rejestrze</b>	293 92 004
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Czech i Słowacji. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Marek Kwiatkowski, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.,
- Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom Czech Republic s.r.o.

**Sescom Múszaki Szerviz Korlátolt Felelősségű Társaság**

<b>Forma prawna</b>	<b>Korlátolt Felelősségű Társaság</b>
<b>Siedziba</b>	Budapeszt, Węgry
<b>Numer w rejestrze</b>	01-09-175242
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Węgier. Reprezentowanie na lokalnym rynku spółek specjalistycznych w ramach Grupy – wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Sławomir Kądziała, członek Zarządu SESCO M SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu SESCO Múszaki Szerviz Kft.

**Sescom GmbH**

<b>Forma prawna</b>	<b>Gesellschaft mit beschränkter Haftung</b>
<b>Siedziba</b>	Berlin, Republika Federalna Niemiec
<b>Numer w rejestrze</b>	HRB 157689 B
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Niemiec, Szwajcarii i Holandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy - wraz

	z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Sławomir Kądziera, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom GmbH.

#### **Sescom LTD**

<b>Forma prawna</b>	<b>Limited Liability Company</b>
<b>Siedziba</b>	Londyn, Wielka Brytania
<b>Numer w rejestrze</b>	10628319
<b>Przedmiot działalności</b>	Zarządzanie i usługi serwisu technicznego nieruchomości na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii. Reprezentowanie na lokalnych rynkach spółek specjalistycznych w ramach Grupy - wraz z udostępnianiem lokalnych zasobów oraz z koordynacją formalno-prawną prac.
<b>Powiązanie</b>	Jednostka dominująca
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Pan Sławomir Kądziera, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję Dyrektora Sescom LTD,
- Pan Marek Kwiatkowski, członek Zarządu Sescom SA, pełni funkcję członka zarządu Sescom LTD.

#### **DT Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Olsztyn, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000777663
<b>Przedmiot działalności</b>	Sprzedaż, serwis i wynajem wózków widłowych, w tym: bieżące naprawy pojazdów, przygotowanie wózka pod odbiór UDT, konserwacja sprzętu w ramach przeglądów okresowych, renowacja wózka (regeneracja masztów, remonty silników i przekładni napędowych, malowanie wózka)
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	51%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego.

#### **SES Hydrogen SA**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000366480
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój i komercjalizacja projektów związane z wykorzystaniem zielonej energii wodorowej

<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	92,85%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego:

- Prezes Zarządu Sescom SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu SES Hydrogen SA

#### **PCB Technical Solutions Limited**

<b>Forma prawna</b>	<b>Limited Liability Company</b>
<b>Siedziba</b>	High Wycombe, Wielka Brytania
<b>Numer w rejestrze</b>	08820139
<b>Przedmiot działalności</b>	Usługi serwisu technicznego nieruchomości oraz wykonawstwo projektów instalacyjnych na terenie Wielkiej Brytanii
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna od Sescom Limited będącej spółką zależną Emitenta
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	100% pośrednio (poprzez Sescom Limited)
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu zależnego.

#### **Jednostki współkontrolowane:**

##### **SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.**

<b>Forma prawna</b>	<b>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0001032921
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój i komercjalizacja projektów związane z wykorzystaniem zielonej energii wodorowej
<b>Powiązanie</b>	Jednostka zależna od SES Hydrogen SA będącej spółką zależną Emitenta
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	18,13% bezpośrednio oraz pośrednio (poprzez SES Hydrogen SA) 63,74%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu współkontrolowanego.

#### **Jednostki stowarzyszone:**

##### **Bankilo PSA**

<b>Forma prawna</b>	<b>Prosta spółka akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Gdańsk, Polska
<b>Numer w rejestrze</b>	0000891576
<b>Przedmiot działalności</b>	Rozwój platformy informatycznej oferującej wirtualny przepływ energii z miejsca jej wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia
<b>Powiązanie</b>	Jednostka stowarzyszona
<b>Udział Sescom SA w kapitale zakładowym</b>	12,9%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Praw własności

Udział członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu stowarzyszonego:



Prezes Zarządu Sescom SA, pan Sławomir Halbryt, pełni jednocześnie funkcję Dyrektora Niewykonawczego

#### Nephtyne SA

Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba	Gdynia, Polska
Numer w rejestrze	0000889809
Przedmiot działalności	Produkcja wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych
Powiązanie	Jednostka stowarzyszona
Udział Sescom SA w kapitale zakładowym	30%
Metoda konsolidacji	Praw własności

Brak członków zarządu Sescom SA w organach podmiotu współkontrolowanego.

**W okresie od 01.10.2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu, nie miały miejsca żadne zmiany organizacji Grupy.**

#### 2.6. Strategia i plany rozwojowe

##### Założenia strategii *Wise Futurist* 2020 - 2030

14 września 2020 r. Zarząd Emitenta przyjął nową strategię Grupy: *Wise Futurist*. Podstawą do wyznaczenia celów tej strategii było zbudowanie obrazu przyszłości rynku i firmy w perspektywie 10 lat, na który główny wpływ mają 2 megatrendy - rozwój nowych technologii i potrzeba zrównoważonego rozwoju. Zaktualizowane zostały: wizja, model biznesowy Grupy Sescom oraz struktura organizacyjna. Dzięki temu firma wyznaczyła kierunek dalszego rozwoju w długim okresie, jednocześnie dbając o zwinne aktualizowanie założeń - biorąc pod uwagę dynamikę rynku.

##### **Dotychczasowa misja i nowa wizja Sescom w Strategii 2020-2030 *Wise Futurist***

Misja	Wizja
Zapewniać atrakcyjność i funkcjonalność przestrzeni rzeczywistej i wirtualnej, w której ludzie pracują, kupują i odpoczywają	Globalny ekosystem techniczno-technologiczny dostarczający stale aktualizowaną wartość na rynku facility management

*Wise Futurist* to pierwsza w historii Sescom strategia wyznaczająca organizacji cel finansowy. **Główne cele operacyjne** wyznaczone w strategii *Wise Futurist* to:

- osiągnięcie 35 mln zł EBITDA, skorygowanej o zdarzenia nietypowe, nadzwyczajne, jednorazowe, odszkodowania i dotacje do końca roku obrotowego 2024/2025,
- wygenerowanie 30% przychodów z usług rozliczanych za wynik, a nie roboczogodziny do 2025 roku,
- stworzenie globalnego ekosystemu techniczno-technologicznego, składającego się z 10.000 firm reprezentujących partnerów i podwykonawców Sescom, który dostarczy stale aktualizowaną wartość na rynku FM.

Cele finansowe Grupy mają zostać zrealizowane poprzez rozwój organiczny oraz przejęcia perspektywicznych firm. Zarząd nie wyklucza działań akwizycyjnych na rynku krajowym, jednak uwaga firmy koncentruje się na rynkach Europy Zachodniej.

W ramach realizacji strategii *Wise Futurist* Sescom zamierza postawić na rozwój oferty o usługi rozliczanie za wynik. Do takich usług już należy poprawa efektywności energetycznej realizowana w ramach Sescom Energy. W tym przypadku większość wynagrodzenia oparta jest o success fee mierzone wartością zaoszczędzonych kosztów energii klienta. Sescom zamierza oprócz o success fee również inne usługi segmentu Facility Management, gdzie miernikiem sukcesu będzie realizacja określonych KPI – kluczowych wskaźników efektywności. Przykładem takich wskaźników może być m.in. czas ciągłej pracy urządzeń bez awarii lub szybkość reakcji serwisowej.

Osiągnięcie celu finansowego strategii zakłada dalszy wzrost skali działania Grupy. Na koniec roku obrotowego 2022/2023 usługi Sescom w 27 krajach Europy były świadczone dzięki grupie ok 4.300 firm partnerskich - technicznych i technologicznych. Strategia zakłada zbudowanie ekosystemu 10.000 firm. W tym celu Emitent zaprasza do współpracy kolejne podmioty. Ekosystem umożliwia wspólny rozwój.

W celu realizacji założeń strategii, Sescom przeznaczy na inwestycje **ok. 123 mln zł**, w tym:

- **80 mln zł** na akwizycje,
- **30 mln zł** na inwestycje w nowe technologie oraz R&D,
- **13 mln zł** na rozwój kapitału ludzkiego.

Do realizacji inwestycji wykorzystane zostaną środki własne Grupy oraz produkty bankowe.

Warto zauważyć, że strategia *Wise Futurist* pokazuje perspektywę rozwoju w czasie 10 lat, ale daje również obraz celów pięcioletnich i dodatkowo zakłada coroczną aktualizację. Umożliwi to dokonane szybszej oceny podjętych działań rozwojowych na podstawie stopnia realizacji celów i zapewni możliwość reagowania na istotne zmiany otoczenia.

### **Aktualizacja Strategii**

W dniu 28.11.2022 r. Zarząd Emitenta przyjął aktualizację Strategii *Wise Futurist* 2030. Przegląd oraz będąca jego następstwem aktualizacja zostały przeprowadzone zgodnie z założoną w bazowej wersji strategii coroczną weryfikacją celów oraz postępów w jej realizacji. W ramach aktualizacji Strategii główne założenia i kierunki rozwoju nie uległy zmianie. Do wprowadzenia modyfikacji w pierwotnej wersji dokumentu przyczyniły się jednak dynamiczne zmiany w otoczeniu biznesowym Grupy Emitenta, jak i zamiar reorganizacji poszczególnych obszarów operacyjnych.

Nowy celem strategicznym jest osiągnięcie przez Emitenta pozycji dostawcy Technicznego Facility Management pierwszego wyboru dla międzynarodowych sieci retail w kluczowych krajach Europy do 2030 r.

Zarząd Emitenta dokonał zmian w podziale linii biznesowych w segmencie Facility Management. Począwszy od roku obrotowego 2022/2023, w wyniku reorganizacji dotychczasowych linii biznesowych, spółka działać będzie w trzech obszarach:

- Technical Facility Management – obszar skupiający dotychczas osobne linie: technicznego FM oraz utrzymania technicznego pojazdów magazynowych – Logistics Processes Support,
- Technological Facility Management – w skład którego wejdą usługi: utrzymania urządzeń IT – IT Infrastructure, wdrażania efektywności energetycznej – Energy oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID – Digital
- Interior Construction & Fit-out – nowa nazwa linii biznesowej działającej dotychczas pod nazwą Sescom Store, skoncentrowanej na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych.

## Oferta Sescom



Główny cel finansowy nie uległ zmianie – w całym roku obrotowym 2024/25 Sescom zamierza wypracować (łącznie ze spółkami pozyskanymi w akwizycjach, z wykluczeniem działalności wodorowej realizowanej przez osobny segment oraz podmiot w grupie – SES Hydrogen SA.), oczyszczony o zdarzenia jednorazowe zysk EBITDA w wysokości 35 mln zł.

Sposobem realizacji celów: strategicznych oraz finansowych będzie dalszy rozwój grupy Emitenta w ramach dwóch programów:

- Programu Operacyjnego Rozwoju Organicznego – realizowanego w ramach dotychczasowych spółek Grupy Emitenta w krajach CEE oraz DACH,
- Programu Partnerstw i Przejęć – obejmującego przejęte i stowarzyszone spółki zagraniczne w krajach Europy Zachodniej.

Pełną treść zaktualizowanej strategii Emitent opublikował na dedykowanej stronie internetowej [wisefuturist.eu](http://wisefuturist.eu).

### 2.7. Zatrudnienie w Grupie Sescom SA.

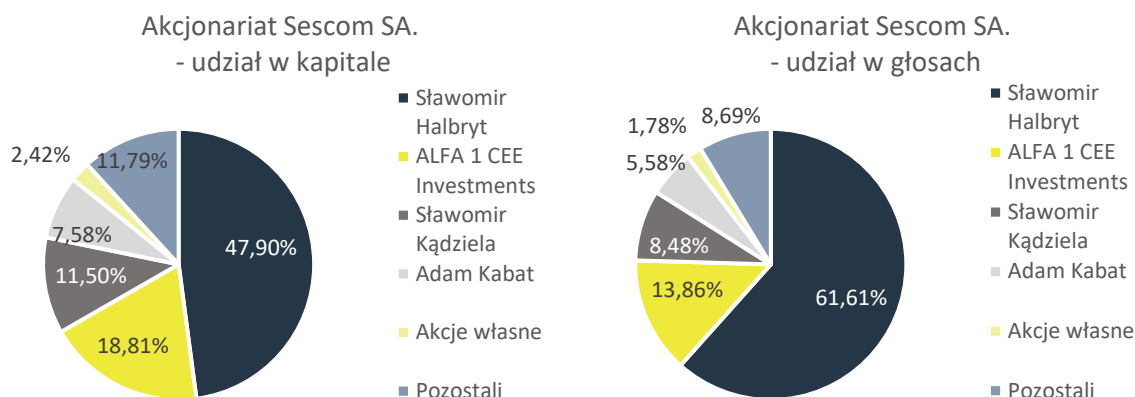
W okresie 01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Sescom SA. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 287 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty, z czego:

- 232 pracowników w Sescom SA.,
- 55 pracowników w pozostałych spółkach córkach.

### 2.8. Akcjonariat

W związku z posiadaniem statusu spółki publicznej, Sescom SA. ma dostęp do informacji o akcjonariuszach posiadających 5% i więcej w kapitale zakładowym. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Sescom SA. na ostatni dzień I kwartału roku obrotowego 2023/2024 (31.12.2023 r.). W okresie od 01.10.2023 r. do dnia publikacji raportu nie doszło do zmian w akcjonariacie wśród podmiotów posiadających powyżej 5% udziału w kapitale i głosach.

**Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 r.**



Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt</b>	<b>1 005 875</b>	<b>47,90%</b>	<b>1 755 875</b>	<b>61,61%</b>
<b>ALFA 1 CEE Investments SA., SICAV-SIF</b>	<b>395 000</b>	<b>18,81%</b>	<b>395 000</b>	<b>13,86%</b>
<b>Sławomir Kądziała</b>	<b>241 588</b>	<b>11,50%</b>	<b>241 588</b>	<b>8,48%</b>
<b>Adam Kabat</b>	<b>159 095</b>	<b>7,58%</b>	<b>159 095</b>	<b>5,58%</b>
<b>Akcje własne Sescom SA.*</b>	<b>50 815</b>	<b>2,42%</b>	<b>50 815</b>	<b>1,78%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>247 627</b>	<b>11,79%</b>	<b>247 627</b>	<b>8,69%</b>
<b>Suma</b>	<b>2 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 850 000</b>	<b>100,00%</b>

\* Akcje zostały nabyte w wyniku skupu akcji własnych rozliczonego przez Spółkę w dniu 8 listopada 2019 r. oraz w wyniku przeprowadzenia transakcji w ramach Programu skupu akcji własnych w dniach 13-29 maja 2020 r. oraz 6-24 lipca 2020 r. Zgodnie z Art. 364 §2 KSH Spółka nie wykonuje praw z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Powiązania członków organów Sescom SA z akcjonariuszami Spółki powyżej 5%

Pan Sławomir Halbryt posiadający bezpośrednio 1.005.875 akcji stanowiących 47,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Prezesa Zarządu Sescom SA

Pan Sławomir Kądziała posiadający 241.588 akcji stanowiących 11,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki pełni również funkcję Członka Zarządu Sescom SA

ALFA 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF posiadający 437.000 akcji stanowiących 20,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest podmiotem powiązaniem z Panem Krzysztofem Pietkunem będącym Przewodniczącym Rady Nadzorczej Sescom SA oraz podmiotem powiązaniem z Panem Tomaszem Matczukiem będącym Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

### 3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sescom

#### 3.1. Dane finansowe

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.12.2023 tys. Zł	Stan na 30.09.2023 tys. Zł
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 741	11 658
Wartość firmy	49 395	49 395
Wartości niematerialne	3 409	3 507
Należności długoterminowe	249	249
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	12 989	13 791
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	840	573
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	538	528
Pozostałe aktywa	10	11
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>80 171</b>	<b>79 712</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	5 279	4 716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 806	66 830
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	5
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	137	134
Pozostałe aktywa	3 394	2 818
Środki pieniężne	16 581	15 838
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>83 203</b>	<b>90 341</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>163 374</b>	<b>170 053</b>
PASywa	Stan na 31.12.2023 tys. Zł	Stan na 30.09.2023 tys. Zł
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
Kapitał akcyjny	2 100	2 100
Akcje własne	(1 356)	(1 356)
Nadwyżka emisyjna	4 005	4 005
Pozostałe kapitały rezerwowe	988	946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 190	243
Zyski zatrzymane, z tego	59 297	58 090
<i>wyniki z lat ubiegłych</i>	58 090	38 060
<i>wynik bieżącego okresu</i>	1 207	20 030
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>67 224</b>	<b>64 028</b>
Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	1 340	1 401
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>68 564</b>	<b>65 429</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	25 384	27 711
Rezerwa na podatek odroczonego	449	188
Inne rezerwy długoterminowe	309	199
Przychody przyszłych okresów	148	165
Pozostałe zobowiązania	8 427	9 011
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>34 717</b>	<b>37 274</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 163	51 221
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	11 328	9 974
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 536	3 403
Przychody przyszłych okresów	71	485
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 995	2 267
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>60 093</b>	<b>67 350</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>94 810</b>	<b>104 624</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>163 374</b>	<b>170 053</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022 – przekształcone*
	tys. Zł	tys. Zł
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA</b>		
Przychody ze sprzedaży	69 180	46 695
Koszt własny sprzedaży	53 950	37 132
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>15 230</b>	<b>9 564</b>
Koszty sprzedaży	1 917	2 090
Koszty zarządu	8 473	5 899
Pozostałe przychody operacyjne	131	347
Pozostałe koszty operacyjne	281	270
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 690</b>	<b>1 651</b>
Przychody finansowe	49	40
Koszty finansowe	1 861	505
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(802)	103
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 076</b>	<b>1 289</b>
Podatek dochodowy	930	268
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypisany</b>	<b>1 146</b>	<b>1 021</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 207	931
Udziałom niesprawnym kontroli	(61)	90
<b>Inne całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>	<b>1 948</b>	<b>(270)</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających zagranicą	1 948	(270)
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 948</b>	<b>(270)</b>
<b>Całkowite dochody netto, z tego przypisane:</b>	<b>3 094</b>	<b>751</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 155	661
Udziałom niesprawnym kontroli	(61)	90
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>		
Zwykły	0,59	0,45
Rozwodniony	0,59	0,45

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 076</b>	<b>1 289</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	1 605	1 431
Wynik na działalności inwestycyjnej	(74)	(6)
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	802	(103)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	816	267
Inne korekty	171	(70)
<b>Zmiany stanu aktywów i zobowiązań:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	9 024	(2 144)
Zmiana stanu zapasów	(564)	931
Zmiana stanu pozostałych aktywów i należności długoterminowych	(574)	(801)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(10 643)	(4 049)
Zmiana stanu rezerw	1 727	1 652
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(414)	(11)
<b>Korekty działalności operacyjnej razem</b>	<b>1 876</b>	<b>(2 903)</b>
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	(706)	(207)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 246</b>	<b>(1 822)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(535)	(367)
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	135	79
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(400)</b>	<b>(288)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 095	4 685
Wpływ dotacji	-	568
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 098)	(13)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 347)	(1 090)
Odsetki zapłacone	(754)	(267)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 105)</b>	<b>3 883</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>742</b>	<b>1 774</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>742</b>	<b>1 774</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 838	14 904
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>16 581</b>	<b>16 678</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	RAZEM
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
<b>Stan na 01.10.2023</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>946</b>	<b>243</b>	<b>58 090</b>	<b>64 028</b>	<b>1 401</b>	<b>65 429</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>	-	-	-	-	<b>1 948</b>	<b>1 207</b>	<b>3 155</b>	<b>(61)</b>	<b>3 094</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	1 207	1 207	(61)	1 146
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	1 948	-	1 948	-	1 948
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	<b>42</b>	-	-	<b>42</b>	-	<b>42</b>
<b>Łączne zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	<b>42</b>	<b>1 948</b>	<b>1 207</b>	<b>3 197</b>	<b>(61)</b>	<b>3 135</b>
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>988</b>	<b>2 190</b>	<b>59 297</b>	<b>67 224</b>	<b>1 340</b>	<b>68 564</b>
<b>Stan na 01.10.2022</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>781</b>	<b>845</b>	<b>38 060</b>	<b>44 435</b>	<b>1 045</b>	<b>45 480</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>	-	-	-	-	<b>(270)</b>	<b>931</b>	<b>661</b>	<b>90</b>	<b>751</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	931	931	90	1 021
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(270)	-	(270)	-	(270)
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	<b>54</b>	-	-	<b>54</b>	-	<b>54</b>
<b>Łączne zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	<b>54</b>	<b>(270)</b>	<b>931</b>	<b>715</b>	<b>90</b>	<b>805</b>
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>835</b>	<b>575</b>	<b>38 991</b>	<b>45 150</b>	<b>1 135</b>	<b>46 285</b>



### 3.2. Podstawa sporządzania, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki

#### Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu nie istnieją czynniki ani okoliczności mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności Grupy.

#### Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obejmują okres od 1 października 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały przekształcone według zasad MSSF, zgodnych z zasadami zastosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji sprawozdania skonsolidowanego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek są wykazane w poniższej tabeli.

Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku.

Dane w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały zaprezentowane w zaokrągleniu do 1 tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej. Zastosowane zaokrąglenia może spowodować wystąpienie drobnych niezgodności w sumach na poziomie od jednej do kilku jednostek w wyniku zastosowanych zaokrągleń.

Jednostka zależna	waluta funkcjonalna
Sescom Czech Republic s.r.o.	CZ
Sescom Muszaki Szerviz kft	HU
Sescom GmbH	EUR
Sescom Ltd.	GBP
PCB Technical Solutions Ltd.	GBP
SES HYDROGEN SA.	ZŁ
DT Sp z o.o.	ZŁ

#### Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

## Szacunki i profesjonalny osąd

### ▪ Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, 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 na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych 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.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

### ▪ 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. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów wartości firmy.

### ▪ Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa 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.

### ▪ Odpis aktualizujący wartości należności

Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. W roku objętym sprawozdaniem finansowym ani w roku poprzedzającym nie stwierdzono konieczności zmian tych okresów.

### ▪ Odpis aktualizujący wartości zapasów

Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji zdarzenia. Wszystkie zapasy podlegają na dzień bilansowy weryfikacji obejmującej termin i przesłanki zakupu, przyczynę zalegania oraz możliwości ich zużycia w przyszłości. Wszystkie pozycje, przy których brak jest perspektyw zużycia lub sprzedaży i powstały ponad 12 miesięcy przed dniem bilansowych są objęte 100% odpisem aktualizującym. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

### ▪ Odpis aktualizujący wartość przekazanych pożyczek

Grupa weryfikuje terminy spłaty należności finansowych z tytułu udzielonych pożyczek. W przypadku braku spłat w terminach wynikających z zawartych umów i istotnego prawdopodobieństwa braku ich spłat w przyszłości dokonywane są odpisy aktualizujące.

### ▪ Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Grupa weryfikuje czy na dzień bilansowy istnieją przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane. W przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadzany jest test na utratę wartości w celu oszacowania wartości odzyskiwalnej. Dane wsadowe do przeprowadzanego testu opierają się na założeniach i szacunkach.

- **Wycena zobowiązań z tytułu programu motywacyjnego zakwalifikowanego jako rozliczany w środkach pieniężnych**

Grupa do wyceny programu motywacyjnego zakwalifikowanego jako rozliczany w środkach pieniężnych przyjmuje szacunki dotyczące danych wsadowych do wyceny zobowiązań z tytułu tego programu. Na każdy dzień bilansowy Grupa aktualizuje dane będące podstawą wyceny.

### 3.3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych Grupy rozpoczynających się 1 października 2023 roku i po tej dacie oraz za wyjątkiem zmiany odnośnie prezentacji kosztów dotyczących usług Centrum Usług Wspólnych („CUW”) oraz kosztów koordynacji.

#### Zmiana sposobu prezentacji usług CUW i koordynacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zmieniła sposób prezentacji kosztów CUW i koordynacji na poziomie sprawozdania skonsolidowanego Grupy. Koszty te na poziomie sprawozdania jednostkowego SESCO SA., ze względu na odsprzedaż tych usług do jednostek Grupy, były przenoszone z kosztów sprzedaży i zarządu do pozycji „koszt własny sprzedaży”. Na poziomie sprawozdania Grupy przychody i koszty usług CUW i koordynacji są eliminowane z odpowiednich pozycji, w których były ujęte odpowiednio w spółce dominującej i jednostkach zależnych. Nie dokonywano jednakże ponownego przeniesienia kosztów ujętych w SESCO SA. jako „koszt własny sprzedaży” do pozycji w których pierwotnie były ujęte. Ze względu na fakt, że w ramach Grupy (po eliminacji przychodów), koszty te nie dotyczą przychodów zewnętrznych, począwszy od sprawozdania za pierwszy kwartał 2023/2024 Grupa postanowiła o ich prezentacji w tych kosztach w których były ujęte w SESCO SA. Zmiana ta nie powoduje korekty wyniku ogółem.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany prezentacji wskazanych powyżej kosztów na odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01.10.2022 31.12.2022 – dane opublikowane	Korekta prezentacyjna	01.10.2022 31.12.2022 – dane przekształcone
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA</b>			
Przychody ze sprzedaży	46 695		46 695
Koszt własny sprzedaży	37 565	(433)	37 132
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 130</b>	<b>433</b>	<b>9 564</b>
Koszty sprzedaży	1 979	111	2 090
Koszty zarządu	5 577	322	5 899
Pozostałe przychody operacyjne	347	-	347
Pozostałe koszty operacyjne	270	-	270
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 651</b>	<b>-</b>	<b>1 651</b>

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 października 2023 roku:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Międzynarodowa reforma podatków – Zasady modelujące w filarze drugim (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych zmian do MSSF nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz zmiany do standardów wydane i zatwierdzone do stosowania w UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz zmiany nie zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe, zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Odpowiedzialność leasingowa w sprzedaży i leasingu zwrotnym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany wymiany walut – Brak wymienności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE).

Grupa stosuje zmiany do MSSF obowiązujące w UE od dnia ich wejścia w życie. Obecnie analizujemy wpływ powyższych zmian na nasze przyszłe sprawozdania finansowe.

### 3.4. Noty i inne informacje uzupełniające

#### 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa wydziela obecnie dwa segmenty operacyjne:

- Facility Management,
- Technologie wodorowe – zakres działalności spółki zależnej SES Hydrogen SA., jednostki współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Nephtyne SA.

W okresie porównawczym z wyniku segmentów operacyjnych zostały wyłączone wyniki działalności FIXFM SA. (zaniechano działalności w tym segmencie) oraz koszty spółki zlikwidowanej Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu.

Wyniki finansowe oraz decyzje gospodarcze kierownictwa podejmowane są w oparciu o informacje na temat działalności segmentów, jak powyżej.

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów za pierwszy kwartał roku obrotowego 2023/2024 i za analogiczny okres porównawczy:

01.10.2023 31.12.2023	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	69 180	-	69 180
Koszt własny sprzedaży	53 950	-	53 951
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>15 230</b>	<b>-</b>	<b>15 229</b>
Koszty sprzedaży	1 917	-	1 917
Koszty zarządu	8 469	4	8 473
Pozostałe przychody operacyjne	131	0	131
Pozostałe koszty operacyjne	134	147	281
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 842</b>	<b>(151)</b>	<b>4 690</b>
Przychody finansowe	47	3	49
Koszty finansowe	1 720	142	1 861
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(10)	(792)	(802)
<b>Zysk (strata)</b>	<b>3 158</b>	<b>(1 082)</b>	<b>2 075</b>
Podatek dochodowy	930	-	930
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 229</b>	<b>(1 082)</b>	<b>1 146</b>

01.10.2022 31.12.2022	Facility Management – przekształcone*	Technologie wodorowe	Razem
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	46 690	5	46 695
Koszt własny sprzedaży	37 130	-	37 130
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 560</b>	<b>5</b>	<b>9 565</b>
Koszty sprzedaży	2 048	42	2 089
Koszty zarządu	5 181	483	5 665
Pozostałe przychody operacyjne	334	0	334
Pozostałe koszty operacyjne	266	0	266
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 399</b>	<b>(521)</b>	<b>1 878</b>
Przychody finansowe	40	-	40
Koszty finansowe	496	8	505
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	26	77	103
<b>Zysk (strata)</b>	<b>1 969</b>	<b>(452)</b>	<b>1 517</b>
Podatek dochodowy	267	-	267
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 702</b>	<b>(452)</b>	<b>1 250</b>

\*przekształcenie danych wyjaśniono w nocie 3.3. W okresie porównawczym wyłączono z wyników tego segmentu wyniki FIXFM SA.

Poniżej zaprezentowano informacje geograficzne przychodów ze sprzedaży:

Przychody ze sprzedaży za okres	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
<b>01.10.2023 – 31.12.2023</b>			
Sprzedaż krajowa	45 471	-	45 471
Kraje Unii Europejskiej	10 291	-	10 291
Pozostałe kraje	13 418	-	13 418
<b>RAZEM</b>	<b>69 180</b>	<b>-</b>	<b>69 180</b>

Przychody ze sprzedaży za okres	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
<b>01.10.2022 – 31.12.2022</b>			
Sprzedaż krajowa	37 068	5	37 073
Kraje Unii Europejskiej	8 728	-	8 728
Pozostałe kraje	894	-	894
<b>RAZEM</b>	<b>46 690</b>	<b>5</b>	<b>46 695</b>

Poniżej zaprezentowano aktywa i zobowiązania segmentów:

Stan na dzień 31.12.2023	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartość firmy	49 395	-	49 395
Rzeczowe aktywa trwałe	12 741	-	12 741
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	3 409	-	3 409
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	300	12 689	12 989
Należności z tytułu pożyczek	538	-	538
Inne aktywa trwałe	1 099	-	1 099
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	5 279	-	5 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 664	142	57 806
Należności z tytułu pożyczek	0	137	137
Środki pieniężne	16 574	7	16 581
Pozostałe aktywa obrotowe	3 399	-	3 399
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>150 399</b>	<b>12 975</b>	<b>163 374</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 144	19	41 163
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów	36 527	185	36 712
Inne zobowiązania	16 580	356	16 936
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>94 250</b>	<b>560</b>	<b>94 810</b>

Stan na dzień 30.09.2023	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartość firmy	49 395	-	49 395
Rzeczowe aktywa trwałe	11 658	-	11 658
Wartości niematerialne (w tym w trakcie wytwarzania)	3 507	-	3 507
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	310	13 481	13 791
Pozostałe aktywa trwałe	1 361	-	1 361
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	4 716	-	4 716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66 689	141	66 830
Należności z pożyczek	-	134	134
Środki pieniężne	15 828	10	15 838
Pozostałe aktywa obrotowe	2 821	1	2 822
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>156 285</b>	<b>13 768</b>	<b>170 053</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	51 021	201	51 221
Inne zobowiązania	53 332	71	53 403
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>104 353</b>	<b>271</b>	<b>104 624</b>

## 2. Przychody

Przychody ze sprzedaży	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	60 028	38 803
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 153	7 892
<b>RAZEM</b>	<b>69 180</b>	<b>46 695</b>

Przychody ze sprzedaży	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Sprzedaż krajowa	45 471	37 073
Kraje Unii Europejskiej	10 291	8 728
Pozostałe kraje	13 418	894
<b>RAZEM</b>	<b>69 180</b>	<b>46 695</b>

### 3. Koszty działalności operacyjnej

Koszty	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022 – przekształcone*
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
a) amortyzacja	1 605	1 431
b) zużycie materiałów i energii	6 521	5 358
c) usługi obce	34 531	22 280
d) podatki i opłaty	175	197
e) wynagrodzenia	10 934	6 138
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 763	1 229
g) pozostałe koszty rodzajowe	564	623
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 956	7 337
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>64 049</b>	<b>44 592</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	291	533
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	(4)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 917)	(2 090)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 473)	(5 899)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>53 950</b>	<b>37 132</b>

\*przekształcenie danych wyjaśniono w nocie 3.3

### 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 4.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	61	77
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>70</b>	<b>270</b>
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5	124
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	7	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	23	70
Dotacje	18	29
Pozostałe	18	36
<b>Razem</b>	<b>131</b>	<b>347</b>



## 4.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
<b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:</b>	<b>85</b>	<b>164</b>
Należności handlowe	53	13
Zapasy	32	151
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>	<b>196</b>	<b>106</b>
Koszty pokryte odszkodowaniem	15	19
Wartość zlikwidowanego majątku obrotowego	-	1
Wartość zlikwidowanego majątku trwałego, WNIP	-	71
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	147	
Pozostałe	33	16
<b>Razem</b>	<b>281</b>	<b>270</b>

## 5. Przychody i koszty finansowe

### 5.1 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Przychody odsetkowe:</b>	<b>16</b>	<b>34</b>
bankowe	0	32
z tytułu udzielonych pożyczek	13	-
od pozostałych należności	3	2
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>	<b>33</b>	<b>6</b>
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	33	6
<b>Pozostałe przychody finansowe razem</b>	<b>49</b>	<b>40</b>

### 5.2 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Koszty odsetkowe:</b>	<b>870</b>	<b>293</b>
Odsetki od kredytów	634	97
Odsetki od pożyczek	4	4
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	196	170
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji (koszty banków)	6	6
Pozostałe	30	16
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>	<b>991</b>	<b>212</b>
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	841	137
Opłaty z tyt. faktoringu	40	75
Wycena programu motywacyjnego realizowanego w udziałach jednostki współkontrolowanej	111	0
Pozostałe	0	0
<b>Pozostałe koszty finansowe razem</b>	<b>1 861</b>	<b>505</b>

### 5.3 Wycena programu motywacyjnego realizowanego w udziałach jednostki współkontrolowanej

Programy motywacyjne mogą być rozliczane przez Grupę w szczególności w zależności od sposobu ich realizacji jako:

- transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach finansowych lub
- transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym został ustanowiony nowy program motywacyjny skierowany do osób uprawnionych, które świadczą swoją pracę na rzecz jednostki współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z.o.o. Jednostka zależna w Grupie – SES Hydrogen SA. zobowiązała się do wydania części udziałów SHE w jej posiadaniu, w ramach realizacji tego programu. Ze względu na fakt, że program nie dotyczy wydania akcji wyemitowanych przez podmiot z Grupy, został on zakwalifikowany jako program płatności w formie akcji rozliczany w środkach pieniężnych. Koszty tego programu, jako związanego z inwestycją w jednostkę współkontrolowaną, odnoszone są w ciężar kosztów finansowych, a drugostronnie jako rezerwa na zobowiązania.

W transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych jednostka wycenia zaciągnięte zobowiązanie w wartości godziwej zobowiązania. Do oszacowania wartości godziwej zobowiązania przyjęte są szacunki i założenia, które będą podlegały aktualizacji na każdy dzień bilansowy.

Poniżej prezentujemy dane wsadowe do modelu wyceny zobowiązania na dzień 31 grudnia 2023 roku:

- okres nabywania uprawnień od 16.10.2023 do 31.12.2027
- wartość godziwa udziału przyjęta do wyceny – 333,11 zł/udział
- cena wykonania – 100 zł/udział
- prawdopodobieństwo przyznania – 100%

Wartość kosztów i zobowiązań z tytułu wyceny programu motywacyjnego SHE ujęta w wyniku bieżącego okresu wyniosła 111 tys. zł.

### 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Budynki, w tym:	939	1 284
- <i>prawo do użytkowania</i>	883	1 149
Maszyny i urządzenia	487	260
Środki transportu, w tym:	11 197	10 028
- <i>w leasingu</i>	10 269	9 083
Inne	18	23
Środki trwałe w budowie	100	63
<b>Razem</b>	<b>12 741</b>	<b>11 658</b>

### Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W pierwszym kwartale zakończonym 31 grudnia 2023 roku, Grupa nabyła aktywa trwałe oraz prawa do użytkowania o wartości nabycia 2 465 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to komputery o wartości 261 tys. Zł. oraz wózki widłowe, samochody (osobowe, ciężarowe), urządzenia techniczne w leasingu i własne o wartości 2 204 tys. zł.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zakończonym 31 grudnia 2023 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości przychodu netto 176 tys. zł.

Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 11 134 tys. zł.

## 7. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do używania)	3 219	3 475
Pozostałe wartości niematerialne	31	32
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do używania)	158	-
<b>Razem</b>	<b>3 409</b>	<b>3 507</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa rozpoczęła nowy projekt rozwojowy PR-Snow polegający na wytworzeniu we własnym zakresie wartości niematerialnej – oprogramowania do integracji systemu operacyjnego PLT-4 z systemem klienta. Wartość aktywowanych kosztów wyniosła 158 tys. zł.

Poniżej prezentujemy zakończone i przyjęte do używania prace rozwojowe wytworzone przez Grupę SESCOM, które nie zostały jeszcze w pełni umorzone:

Zakończone prace rozwojowe	Data przyjęcia do używania	Wart. Brutto	Wart. Netto	Wart. Netto
			31.12.2023	30.09.2023
Prace rozwojowe- RFID - SESMATIC	30.06.2019	503	50	101
Projekt SES-BI	01.02.2022	712	439	510
Projekt platforma PLT-4	01.07.2023	3 120	2 730	2 864
<b>Razem</b>		<b>5 306</b>	<b>3 219</b>	<b>3 475</b>

## 8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	703	716
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	12 285	13 074
Pozostałe inwestycje	1	1
<b>Razem</b>	<b>12 989</b>	<b>13 791</b>

### Jednostki stowarzyszone

Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Jednostki stowarzyszone:	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
BANKILO P.SA.	299	309
Nephtyne SA.	404	407
<b>Razem</b>	<b>703</b>	<b>716</b>

Nazwa jednostki	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia głównej działalności	% udział SESCO SA. w kapitale jednostki stowarzyszonej	
			Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
BANKILO P.SA.	Rozwój platformy informatycznej oferującej wirtualny przepływ energii z miejsca jej wytworzenia do wskazanego miejsca jej zużycia.	Polska	12,90%*	12,90%*
Nepthys SA.	Realizacja projektu produkcji wodoru na morzu z wykorzystaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych oraz przesyłu energii elektrycznej i wodoru na ląd.	Polska	30%	30%

\*z obliczenia procentowego udziału w tym podmiocie wyłączono kapitał z akcji objętych warunkową emisją, w związku z powyższym procentowy udział obejmuje udział Sescom w akcjach serii A i B. Do dnia spełnienia warunków nabycia akcji warunkowych akcjonariusze, którzy objęli akcje warunkowe nie posiadają prawa do udziału w zysku z tych akcji.

### Jednostki współkontrolowane

Nazwa jednostki	Działalność podstawowa	Miejsce rejestracji i prowadzenia głównej działalności	% udział Grupy SESCO SA. w kapitale jednostki współkontrolowanej	
			Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
SES Hydrogen Energy sp. z o.o.	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	Polska	81,87%*	81,87%*

\* udział bezpośredni Sescom w kapitale zakładowym wynosi 18,13%, pozostałe udziały posiada pośrednio poprzez SES Hydrogen SA

Jednostki współkontrolowane:	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
<b>SES Hydrogen Energy sp. z o.o., z tego:</b>	<b>12 285</b>	<b>13 074</b>
<b>Zmiany ujęte w wyniku finansowym:</b>	<b>(789)</b>	<b>12 707</b>
- przychody z tytułu rozliczenia utraty kontroli	-	14 745
- udział w zyskach (stratach) - wycena metodą praw własności	(789)	(280)
- odpis aktualizujący	-	(1 759)

### 9. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Koszty dotyczące przychodów rozliczanych w przyszłych okresach	2 206	2 206
Rozliczenie kontraktu zgodnie z MSSF 15	842	851
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	356	497
<b>Razem, z tego:</b>	<b>3 404</b>	<b>2 829</b>
krótkoterminowe	3 394	2 818
długoterminowe	10	11

## 10. Zapasy

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Materiały	696	1 298
Towary	4 922	3 748
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(338)	(331)
<b>Razem</b>	<b>5 279</b>	<b>4 716</b>

## 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Należności z tytułu dostaw i usług	45 945	58 592
Odpis aktualizujący należności	(365)	(325)
<b>Razem</b>	<b>45 580</b>	<b>58 267</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	547	417
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	666	773
Pozostałe, w tym:	11 263	7 622
-faktoring	10 715	7 139
<b>Razem</b>	<b>12 475</b>	<b>8 812</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe, w tym:</b>	<b>58 055</b>	<b>67 079</b>
- krótkoterminowe	57 806	66 830
- długoterminowe	249	249

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 68 dni. Na należności nieuregulowane powyżej 360 dni Grupa tworzy odpisy aktualizujące 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 Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ze względu na specyfikę działalności Grupa współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Nieprzeterminowane	33 662	46 082
Przeterminowane do 30 dni	8 878	9 597
Przeterminowane 31 - 90 dni	2 106	1 443
Przeterminowane 91-180 dni	274	564
Przeterminowane 181-360 dni	660	537
Przeterminowane powyżej 360 dni	-	45
<b>Razem</b>	<b>45 580</b>	<b>58 267</b>

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Grupa uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu kupieckiego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na cykliczny, systematyczny monitoring stanu należności, windykację i ograniczenie sprzedaży przy powstawaniu przeterminowań.

## 12. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	365	325
Odpisy aktualizujące zapasy	338	331
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jednostki współkontrolowanej	1 759	1 759
<b>Razem</b>	<b>2 462</b>	<b>2 415</b>

## 13. Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Pożyczki udzielone – wartość brutto	675	662
Odpis aktualizujący należności z tyt pożyczki	0	0
<b>Razem, z tego:</b>	<b>675</b>	<b>662</b>
- krótkoterminowe	137	134
- długoterminowe	538	528

Na wartość należności z tytułu pożyczek składają się pożyczki udzielone jednostce współkontrolowanej SES Hydrogen Energy sp. z o.o.

## 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	16 581	15 838
<b>Razem</b>	<b>16 581</b>	<b>15 838</b>

## 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 765	35 253
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	5 231	3 777
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 674	1 617
Pozostałe, w tym:	16 919	19 585
nabycia jednostki zależnej PCB	18 228	19 492
<b>Razem, z tego:</b>	<b>49 589</b>	<b>60 232</b>
- krótkoterminowe	41 163	51 221
- długoterminowe	8 427	9 011

## 16. Zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Zobowiązania z tytułu kredytów i PFR	26 574	28 265
Zobowiązania z tytułu pożyczek	185	181
Zobowiązania z tytułu leasingów	9 954	9 239
<b>Razem, z tego:</b>	<b>36 712</b>	<b>37 685</b>

krótkoterminowe	11 328	9 974
długoterminowe	25 384	27 711

Na zobowiązania z tytułu leasingu składają się zobowiązania z tytułu leasingu ruchomości (samochodów) oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów wynikające z umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych.

### Uzgodnienie stanu zadłużenia

	Kredyty bankowe, Subwencje PFR	Pożyczki	Leasingi	RAZEM
<b>Stan zadłużenia na 01.10.2023</b>	<b>28 265</b>	<b>181</b>	<b>9 239</b>	<b>37 685</b>
<b>Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych</b>	<b>(562)</b>	<b>-</b>	<b>(1 543)</b>	<b>(2 105)</b>
Otrzymane finansowanie	1 095	-	-	1 095
Splata kapitału	(1 098)	-	(1 347)	(2 445)
Splata odsetek i prowizji	(559)	-	(196)	(754)
<b>Zmiany bezgotówkowe</b>	<b>(1 129)</b>	<b>4</b>	<b>2 257</b>	<b>1 131</b>
Zawarte umowy leasingowe (w tym modyfikacje)	-	-	2 139	2 139
Odsetki naliczone	634	4	196	833
Inne zmiany	(1 764)	-	(77)	(1 841)
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>26 574</b>	<b>185</b>	<b>9 954</b>	<b>36 712</b>

### 17. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Zarząd	484	347
Rada Nadzorcza	32	25
<b>Razem</b>	<b>516</b>	<b>371</b>

### 18. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023	zmiana w okresie
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	-	8	(8)
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	419	329	90
należności handlowe - odpisy aktualizujące	57	48	9
zapasy - odpisy aktualizujące	58	55	2
rezerwa gwarancyjna	38	38	(0)
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne, strata podatkowa	268	94	174
<b>Razem</b>	<b>840</b>	<b>573</b>	<b>267</b>

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023	zmiana w okresie
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne (bez leasingu)	73	161	(88)
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu	184	-	184
różnice kursowe niezrealizowane	4	1	3
należności handlowe i inne	187	26	161
<b>Razem</b>	<b>449</b>	<b>188</b>	<b>261</b>

## 19. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Grupa nie posiada należności warunkowych. Grupa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie niektórych zawartych umów leasingu. Na dzień bilansowy Grupa posiada również gwarancje bankowe jak poniżej:

Gwarancje bankowe	Stan na dzień	
	31.12.2023 tys. Zł	30.09.2023 tys. Zł
<b>BNP Paribas, z tytułu:</b>		
Gwarancja płatności	608	608
Gwarancja dobrego wykonania	62	919
Gwarancja rękojmi	521	157
<b>BGK, z tytułu:</b>		
Spłaty kredytu	8 000	8 000
<b>Razem</b>	<b>9 191</b>	<b>9 684</b>

## 20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Poniżej zaprezentowane zostały wynagrodzenia Członków Zarządów spółek z Grupy SESCO M oraz wynagrodzenia Rad Nadzorczych tych spółek:

	01.10.2023 31.12.2023		01.10.2022 31.12.2022	
	tys. Zł		tys. Zł	
Zarząd	484	347		
Rada Nadzorcza	32	25		
<b>Razem</b>	<b>516</b>	<b>372</b>		

Dodatkowo SESCO M SA. dokonuje transakcji z Członkami Zarządu SESCO M SA. poprzez jednostki zależne tych osób:

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.	421	305	8	8
Jednostki zależne członków Zarządu	8	8	421	305
<b>Razem</b>	<b>429</b>	<b>313</b>	<b>429</b>	<b>313</b>

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek:		Koszty finansowe na rzecz jednostek:	
	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SES Hydrogen SA.	4	4		
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.				
Jednostki zależne członków Zarządu			4	4
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>



	Kwoty należne od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.	196	149	2	2
SES Hydrogen SA.	198	181		
Jednostki zależne członków Zarządu	2	2	394	330
<b>Razem</b>	<b>396</b>	<b>332</b>	<b>396</b>	<b>332</b>

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania pomiędzy jednostkami Grupy a jednostkami zależnymi członków Zarządu wykazane zostały również pożyczki udzielone przez jednostki zależne członków Zarządu następującym podmiotom Grupy:

	Pożyczkobiorca		Pożyczkodawca	
	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SES Hydrogen SA.	185	181		
Jednostki zależne członków Zarządu			185	181
<b>Razem</b>	<b>185</b>	<b>181</b>	<b>185</b>	<b>181</b>

#### Transakcje pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy jednostkami Grupy zostały wyłącznie ze skonsolidowane sprawozdania finansowego Grupy w procesie konsolidacji i nie mają wpływu na wynik, należności i zobowiązania Grupy.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi:

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.	442	409	2 081	1 873
Sescom Czech Republic s.r.o.	259	253	-	-
Sescom Muszaki Szerviz kft	293	282	-	-
Sescom GmbH	1 212	1 136	-	-
PCB Technical Solutions Ltd	40	-	519	-
SES Hydrogen SA.	2	19	-	-
Sescom Ltd.	776	141	40	-
DT Sp. z o.o.	42	32	442	412
Różnice kursowe z przeliczenia walut	16	12	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 082</b>	<b>2 285</b>	<b>3 082</b>	<b>2 285</b>

Raport kwartalny Grupy kapitałowej Sescom SA. za I kwartał roku obrotowego 2023/2024  
(okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.)

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek:		Koszty finansowe na rzecz jednostek:	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
Sescom SA			117	54
SES Hydrogen SA.	-	54	-	
Sescom Ltd.	118			
Różnice kursowe z przeliczenia walut			1	
<b>Razem</b>	<b>118</b>	<b>54</b>	<b>118</b>	<b>54</b>

	Dywidendy uzyskane lub należne od jednostek		Dywidendy wypłacone lub należne na rzecz jednostek	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
Sescom SA				
Sescom Czech Republic s.r.o.				
Sescom Muszaki Szerviz kft				
Sescom Technischer Support GmbH				
Sescom Ltd.			1 513	
PCB Technical Solutions Ltd	1 592			
Różnice kursowe z przeliczenia walut	-		80	
<b>Razem</b>	<b>1 592</b>	<b>-</b>	<b>1 592</b>	<b>-</b>

	Kwoty należne od jednostek:		Zobowiązania wobec jednostek:	
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.	338	462	8 739	8 899
Sescom Czech Republic s.r.o.	145	164	4	
Sescom Muszaki Szerviz kft	178	115	1	1
Sescom GmbH	505	518		
SES Hydrogen SA.	2	1		
Sescom Ltd.	8 386	9 105	14	24
PCB Technical Solutions Ltd	14	24	525	1 009
DT Sp. z o.o.	19		338	461
Różnice kursowe z przeliczenia walut	34	5		
<b>Razem</b>	<b>9 621</b>	<b>10 394</b>	<b>9 621</b>	<b>10 394</b>

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania pomiędzy jednostkami Grupy wykazane zostały również pożyczki udzielone przez SESCOM SA. następującym podmiotom Grupy:

	Pożyczkobiorca		Pożyczkodawca	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
SESCOM SA.			6 886	7 326
Sescom Ltd.	6 886	7 326		
<b>Razem</b>	<b>6 886</b>	<b>7 326</b>	<b>6 886</b>	<b>7 326</b>

#### Transakcje z jednostkami współkontrolowanymi

Transakcje z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Sprzedaż na rzecz jednostki		Zakup od jednostki	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.		-	38	-
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	38	-		-
<b>Razem</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>-</b>

Transakcje z tytułu pożyczek	Przychody finansowe od jednostek		Koszty finansowe na rzecz jednostek	
	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SES Hydrogen SA.		-	3	-
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	3	-		-
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

	Kwoty należne od jednostki powiązanej		Zobowiązania wobec jednostki powiązanej	
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.			865	833
SES Hydrogen SA.			273	310
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	1 138	1 143		
<b>Razem</b>	<b>1 138</b>	<b>1 143</b>	<b>1 138</b>	<b>1 143</b>

W powyższej tabeli prezentującej kwoty należne i zobowiązania wykazane zostały również należności i zobowiązania z tytułu udzielonych/otrzymanych pożyczek

	Pożyczkobiorca		Pożyczkodawca	
	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
SESCOM SA.			538	528
SES Hydrogen SA.			137	134
SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.	675	662		
<b>Razem</b>	<b>675</b>	<b>662</b>	<b>675</b>	<b>662</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 na nie udzielone bądź otrzymane żadne gwarancje.

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

## 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sescom SA.

### 4.1. Dane finansowe

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.12.2023 tys. Zł	Stan na 30.09.2023 tys. Zł
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Wartość firmy	8 508	8 508
Rzeczowe aktywa trwałe	4 228	4 689
Wartości niematerialne	3 409	3 507
Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	9 440	9 440
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	785	562
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	249	249
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6 846	7 272
Pozostałe aktywa	10	11
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>33 475</b>	<b>34 238</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	4 829	4 052
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 341	39 488
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	578	582
Pozostałe aktywa	1 919	1 646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 129	4 362
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>50 796</b>	<b>50 130</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>84 271</b>	<b>84 368</b>

PASywa	Stan na 31.12.2023 tys. Zł	Stan na 30.09.2023 tys. Zł
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał akcyjny	2 100	2 100
Nadwyżka emisyjna	4 005	4 005
Akcje własne	(1 356)	(1 356)
Pozostały kapitał rezerwowy	989	947
Zyski zatrzymane, z tego	43 250	41 873
zyski z lat ubiegłych	41 873	34 380
wynik bieżącego okresu	1 377	7 493
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>48 988</b>	<b>47 569</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	1 366	1 794
Rezerwa na podatek odroczonego	260	26
Inne rezerwy długoterminowe	198	199
Przychody przyszłych okresów	148	165
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 972</b>	<b>2 184</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 288	27 971
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów	3 795	2 929
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 168	1 867
Przychody przyszłych okresów	71	71
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 989	1 777
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>33 311</b>	<b>34 615</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 283</b>	<b>36 799</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>84 271</b>	<b>84 368</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.10.2023 31.12.2023 tys. Zł	01.10.2022 31.12.2022 tys. Zł
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	46 779	36 837
Koszt własny sprzedaży	37 020	29 631
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 759</b>	<b>7 206</b>
Koszty sprzedaży	1 210	1 319
Koszty zarządu	5 902	4 650
Pozostałe przychody operacyjne	42	185
Pozostałe koszty operacyjne	100	170
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 589</b>	<b>1 252</b>
Przychody finansowe	127	83
Koszty finansowe	936	376
<b>Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>1 780</b>	<b>959</b>
Podatek dochodowy	403	177
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 377</b>	<b>782</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 377</b>	<b>782</b>
Inne całkowite dochody	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 377</b>	<b>782</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>		
Zwykły	0,67	0,38
Rozwodniony	0,67	0,38

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.10.2023 31.12.2023 tys. Zł	01.10.2022 31.12.2022 tys. Zł
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 780</b>	<b>959</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	1 028	1 132
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	343	(91)
Odsetki z działalności finansowej (koszty pożyczek, leasingów, kredytów)	131	192
Wycena programu motywacyjnego	42	54
Przychody z tytułu dotacji	(17)	(29)
Inne pozycje	(58)	(114)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(853)	(4 117)
Zmiana stanu zapasów	(777)	763
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(272)	(440)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 683)	(1 485)
Zmiana stanu innych rezerw długoterminowych	(1)	-
Zmiana stanu rozliczenia m/o bierne	1 212	1 416
Podatek dochodowy zapłacony	(91)	(74)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 216)</b>	<b>(1 835)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	25
Otrzymane dywidendy od jednostek zależnych	-	63
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (kapitał)	-	-
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	87	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(469)	(295)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-	(500)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z jednostkami zależnymi	-	259
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(382)</b>	<b>(448)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływ dotacji	-	568
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	4 585
Spłaty kredytów i pożyczek	1 094	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(598)	(754)
Odsetki zapłacone	(131)	(192)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>365</b>	<b>4 207</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(1 233)</b>	<b>1 925</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 362	7 845
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 129</b>	<b>9 769</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka emisyjna	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	RAZEM
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
<b>Stan na dzień 1 października 2023 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>947</b>	<b>41 873</b>	<b>47 569</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>						-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	1 377	1 377
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	<b>42</b>	-	<b>42</b>
<b>Połączenie ze spółkami zależnymi</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>989</b>	<b>43 250</b>	<b>48 988</b>
<b>Stan na dzień 1 października 2022 roku</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>781</b>	<b>34 374</b>	<b>39 903</b>
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>						-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	782	782
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	-	-	-	<b>54</b>	-	<b>54</b>
<b>Połączenie ze spółkami zależnymi</b>	-	-	-	-	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>2 100</b>	<b>4 005</b>	<b>(1 356)</b>	<b>834</b>	<b>35 162</b>	<b>40 745</b>



## 4.2. Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności, waluta, szacunki

### Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu nie istnieją czynniki ani okoliczności mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności Spółki.

Spółka prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w wariantcie kalkulacyjnym a dodatkowe informacje o kosztach w układzie porównawczym ujawnia w informacji dodatkowej. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

### Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obejmuje okres od 1 października 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz odpowiednie dane porównawcze.

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji sprawozdania jednostkowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu zostały zaprezentowane w pełnych złotych, chyba że wskazano inaczej. Zastosowanie pełnych złotych w sprawozdaniu może spowodować wystąpienie drobnych niezgodności w sumach na poziomie od jednej do kilku jednostek w wyniku zastosowanych zaokrągleń.

### Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

### Szacunki i profesjonalny osąd

#### ▪ 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 na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych 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.

Poniżej przedstawiono osądy, mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

▪ **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. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów wartości firmy.

▪ **Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka weryfikując 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.

▪ **Odpis aktualizujący wartości należności**

Spółka dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. W roku objętym sprawozdaniem finansowym ani w roku poprzedzającym nie stwierdzono konieczności zmian tych okresów.

▪ **Odpis aktualizujący wartości zapasów**

Spółka dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji zdarzenia. Wszystkie zapasy podlegają na dzień bilansowy weryfikacji obejmującej termin i przesłanki zakupu, przyczynę zalegania oraz możliwości ich zużycia w przyszłości. Wszystkie pozycje, przy których brak jest perspektywy zużycia lub sprzedaży i powstały ponad 12 miesięcy przed dniem bilansowym są objęte 100% odpisem aktualizującym. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

▪ **Odpis aktualizujący wartość przekazanych pożyczek**

Spółka weryfikuje terminy spłaty należności finansowych z tytułu udzielonych pożyczek. W przypadku braku spłat w terminach wynikających z zawartych umów i istotnego prawdopodobieństwa braku ich spłat w przyszłości dokonywane są odpisy aktualizujące.

#### 4.3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych Spółki rozpoczynających się 1 października 2023 roku i po tej dacie.

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 października 2023 roku:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Międzynarodowa reforma podatków – Zasady modelujące w filarze drugim (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych zmian do MSSF nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do standardów wydane i zatwierdzone do stosowania w UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz zmiany nie zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe, zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Odpowiedzialność leasingowa w sprzedaży i leasingu zwrotnym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE),
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany wymiany walut – Brak wymienności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 lub po tej dacie, nie zatwierdzone do stosowania w UE).

Spółka stosuje zmiany do MSSF obowiązujące w UE od dnia ich wejścia w życie. Obecnie analizujemy wpływ powyższych zmian na nasze przyszłe sprawozdania finansowe.

#### 4.4. Noty i inne informacje uzupełniające

##### 1. Przychody

Przychody ze sprzedaży Spółki	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, z tego:	38 351	30 431
- do jednostek powiązanych	2 028	1 820
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, z tego:	8 428	6 406
- do jednostek powiązanych	53	20
<b>RAZEM</b>	<b>46 779</b>	<b>36 827</b>

Przychody od klientów zewnętrznych	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
Sprzedaż krajowa	43 083	34 118
Kraje Unii Europejskiej	3 347	2 427
Pozostałe kraje	350	291
<b>RAZEM</b>	<b>46 779</b>	<b>36 837</b>

## 2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
a) amortyzacja	1 028	1 132
b) zużycie materiałów i energii	4 603	4 026
c) usługi obce	20 915	16 526
d) podatki i opłaty	173	186
e) wynagrodzenia	8 133	5 321
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 388	1 078
g) pozostałe koszty rodzajowe	445	545
g) wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 299	6 032
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>43 984</b>	<b>34 846</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	148	757
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	(4)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 210)	(1 319)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(5 902)	(4 650)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>37 020</b>	<b>29 631</b>

## 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 3.1 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	25
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>		
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	-	17
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	20	68
Dotacje	18	29
Pozostałe	4	35
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>42</b>	<b>185</b>

### 3.2 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Utworzone odpisy aktualizujące oraz umorzenia majątku</b>		
Zmiana odpisów aktualizujących oraz umorzone należności	45	2
Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	144
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>		
Koszty pokryte odszkodowaniem	15	11
Pozostałe	29	13
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>100</b>	<b>170</b>

#### 4. Przychody i koszty finansowe

##### 4.1 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Przychody odsetkowe:</b>		
Bankowe	-	27
Należności	-	2
Pożyczki (kalkulowane wg SCN)	127	54
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>		
Otrzymane dywidendy	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>127</b>	<b>83</b>

##### 4.2 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.10.2023	01.10.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i inne bankowe	68	97
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu kalkulowane wg SCN	63	95
Koszty z tytułu akredytyw i gwarancji	6	6
Pozostałe	3	16
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	756	88
Opłaty z tytułu faktoringu	40	75
Pozostałe	-	-
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>936</b>	<b>376</b>

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Budynki, w tym:	915	1 259
- leasing - prawo do użytkowania powierzchni biurowych	883	1 149
Maszyny i urządzenia, w tym:	456	230
- maszyny i urządzenia leasingowane	-	-
Środki transportu, w tym:	2 751	3 128
- samochody w leasingu	2 549	3 004
Inne	6	9
Środki trwałe w budowie	100	63
<b>Razem</b>	<b>4 228</b>	<b>4 689</b>

##### Informacja o nabyciu i sprzedaży aktywów trwałych

W pierwszym kwartale zakończonym 31 grudnia 2023 roku, Spółka nabyła aktywa trwałe o wartości 261 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to komputery i sprzęt komputerowy. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka nie dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych. Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

##### Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## Rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi 3 431 tys. zł, z tego 2 549 tys. zł to samochody leasingowe, które stanowią zabezpieczenie umów leasingowych tych aktywów (stanowią własność leasingodawcy).

## 6. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania (nieprzyjęte do użytkowania)	158	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych (przyjęte do użytkowania), z tego:	3 219	3 475
- projekt RFID-SESMATIC	50	-
- projekt SES-BI	439	-
- projekt platforma PLT.4.1 (SES-Support)	2 730	2 925
Pozostałe wartości niematerialne	32	32
<b>Razem</b>	<b>3 409</b>	<b>3 507</b>

## 7. Pozostałe aktywa

Wartości bilansowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>		
Rozliczenie kontraktów	842	851
Koszty dotyczące przychodów rozpoznanych w przyszłych okresach	774	368
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	313	438
<b>Razem, z tego:</b>	<b>1 929</b>	<b>1 657</b>
krótkoterminowe	1 919	1 646
długoterminowe	10	11

## 8. Zapasy

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Materiały - wartość brutto	402	948
Towary - wartość brutto	4 683	3 369
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(256)	(265)
<b>Razem</b>	<b>4 829</b>	<b>4 052</b>

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

	Stan na dzień	
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
<b>Należności brutto z tytułu:</b>	<b>40 881</b>	<b>39 984</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	29 496	32 309
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	20	24
Należności z tytułu zaliczek na dostawy towarów	207	141
Należności faktoringowe	10 715	7 139
Należności z tytułu zapłaconych kaucji zwrotnych	369	368
Należności z tytułu dotacji	-	-
Pozostałe	74	3
<b>Odpisy aktualizujące należności, z tytułu:</b>	<b>(291)</b>	<b>(247)</b>
- postępowanie sanacyjne	-	(1)
- postępowanie upadłościowe	(150)	(105)
- wątpliwe	(59)	(3)
- sprawy w sądzie	(82)	(85)
<b>Razem, z tego:</b>	<b>40 590</b>	<b>39 737</b>
krótkoterminowe	40 341	39 488
długoterminowe	249	249

## Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych, ale nie objętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na dzień	
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Nieprzeterminowane	23 496	28 441
Przeterminowane do 30 dni	4 040	2 327
Przeterminowane 31 - 90 dni	760	386
Przeterminowane 91-180 dni	170	340
Przeterminowane 181-360 dni	600	523
Przeterminowane powyżej 360 dni	139	45
<b>Razem</b>	<b>29 205</b>	<b>32 062</b>

## 10. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

	Stan na dzień	
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	291	247
Odpisy aktualizujące zapasy	256	265
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostki zależne	-	-
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Razem</b>	<b>547</b>	<b>512</b>

## 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 453	23 739
Zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych	3 263	2 681
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 535	1 489
Pozostałe	37	62
<b>Razem</b>	<b>24 288</b>	<b>27 971</b>

## 12. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Zobowiązania z tytułu kredytów	1 790	696
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 371	4 027
<b>Razem, z tego:</b>	<b>5 161</b>	<b>4 723</b>
krótkoterminowe	3 795	2 929
długoterminowe	1 366	1 794

## 13. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2023	30.09.2023
	tys. Zł	tys. Zł
Świadczenia pracownicze	1 655	1 213
Przyszłe koszty (platforma)	1 082	335
Rezerwy handlowe	70	33
Rezerwy na wynagrodzenia	88	67
Rezerwy pozostałe	94	129
<b>Razem</b>	<b>2 989</b>	<b>1 777</b>

## 14. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	31.12.2023	30.09.2023	
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	-	8	(8)
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ZUS, zobowiązań pracowniczych	407	324	83
należności handlowe - odpisy aktualizujące	55	47	9
zapasy - odpisy aktualizujące	49	50	(2)
pożyczki - odpisy aktualizujące	-	38	-
rezerwa na naprawy gwarancyjne	38	94	(0)
pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	236		141
<b>Razem</b>	<b>785</b>	<b>562</b>	<b>223</b>

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Tytuły różnic przejściowych	Stan na dzień	Stan na dzień	zmiana w okresie
	31.12.2023	30.09.2023	
	tys. Zł	tys. Zł	tys. Zł
środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	73	-	73
należności handlowe i inne	34	26	8
przychody - szacunek	154	-	154
pozostałe różnice przejściowe - CIT	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>260</b>	<b>26</b>	<b>234</b>



## 5. Komentarz do wyników finansowych

### 5.1. Wyniki skonsolidowane

#### Wynik finansowy oraz marże

Grupa Sescom udanie rozpoczęła rok obrotowy 2023/2024, poprawiając w I kwartale zarówno sprzedaż jak i wyniki. W pierwszych miesiącach nowego roku obrotowego Sescom wypracował skonsolidowane przychody na poziomie 69,2 mln zł (+48% r/r), wynik operacyjny - EBIT w wysokości 4,7 mln zł (+184% r/r) a także wygenerowała wyższy zysk netto (1,14 mln zł czyli +12% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzedzającym). O poprawie sytuacji finansowej zdecydowały głównie następujące czynniki:

- przejęcie PCB Technical Solutions Limited i w konsekwencji konsolidacja wyników nowej spółki w Grupie Sescom, która w analizowanym okresie wygenerowała sprzedaż niepowiązaną na poziomie 12,3 mln zł,
- poprawa sprzedaży każdego obszaru biznesowego w ramach Segmentu Facility Management, w tym przede wszystkim istotny wzrost w obszarze Technologicznego FM (wzrost o 7,1 mln zł r/r).

Całkowite dochody netto ogółem stanowiące zysk netto skorygowany o różnice kursowe z wyceny spółek córek działających poza Polską wyniósł 3,1 mln zł, co oznaczało wzrost o 2,3 mln zł w stosunku do analogicznego kwartału rok wcześniej.

#### przychodów oraz wyniki Grupy Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	69 180	46 695	48%
Zysk EBITDA	6 295	3 083	104%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 690	1 651	184%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 076	1 289	61%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 146	1 021	12%
Całkowite dochody ogółem	3 094	751	312%

Koszty rodzajowe generowane przez Grupę wzrosły z 44,6 mln zł w I kw. 2022/2023 do 64 mln zł w I kw. 2023/2024 r. Wzrost kosztów rodzajowych całej Grupy Emitenta o ok. 19,5 mln zł (+44% r/r) ma związek z reagowaniem na presję inflacyjną (co wiąże się z koniecznością pokrywania wyższych kosztów pracy podwykonawców oraz własnych pracowników) a także wzrostem skali działania Grupy. Należy jednak zauważyć, że udział kosztów rodzajowych w łącznej sprzedaży Grupy zmalał z 95,5% do 92,6% w I kw. 2023/2024.

Pozostałymi czynnikami wpływającymi na wysokość wyniku przed opodatkowaniem są pozostałe koszty operacyjne oraz pozostałe koszty z działalności finansowej. W przypadku pozostałej działalności operacyjnej, w której Grupa Emitenta klasyfikuje zysk ze sprzedaży majątku trwałego, dotacje, odpisy aktualizujące, odszkodowania czy umorzenia należności, nie doszło do istotnych zmian. W I kw. roku obrotowego 2023/2024 skonsolidowany wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł – 0,1 mln zł wobec 0,1 mln zł rok wcześniej. Główną pozycją wpływającą na różnicę w wyniku między analizowanymi okresami było zmniejszenie przychodów z tytułu otrzymanych odszkodowań z 0,12 mln zł do 5 tys. zł oraz utworzenie rezerwy na koszty postępowania sądowego w wysokości 0,15 mln zł.

Z powodu zaciągnięcia kredytu bankowego na nabycie spółki PCB Technical Solutions Limited, istotny wpływ na wynik netto Grupy mają koszty finansowe. Wynik na działalności finansowej w okresie I kw. 2023/2024 wyniósł -1,8 mln zł wobec -0,5 mln zł rok wcześniej. O stracie wynikającej z działalności finansowej zdecydowały głównie następujące czynniki:

- obsługa zobowiązań finansowych - koszty odsetek od kredytów w kwocie 0,6 mln zł (względem 0,1 mln zł rok wcześniej) oraz koszty odsetek leasingowych w wysokości 0,2 mln zł (0,17 mln zł rok wcześniej),
- strata netto z tytułu różnic kursowych w kwocie 0,8 mln zł (wobec 0,14 w I kw. 2022/2023),

- wycena programu motywacyjnego realizowanego w ramach SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. w kwocie 0,1 mln zł.

**Wartość przychodów oraz wyniki Grupy Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	69 180	46 695	48%
Zysk EBITDA	6 295	3 083	104%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 690	1 651	184%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 076	1 289	61%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 146	1 021	12%
Całkowite dochody ogółem	3 094	751	312%

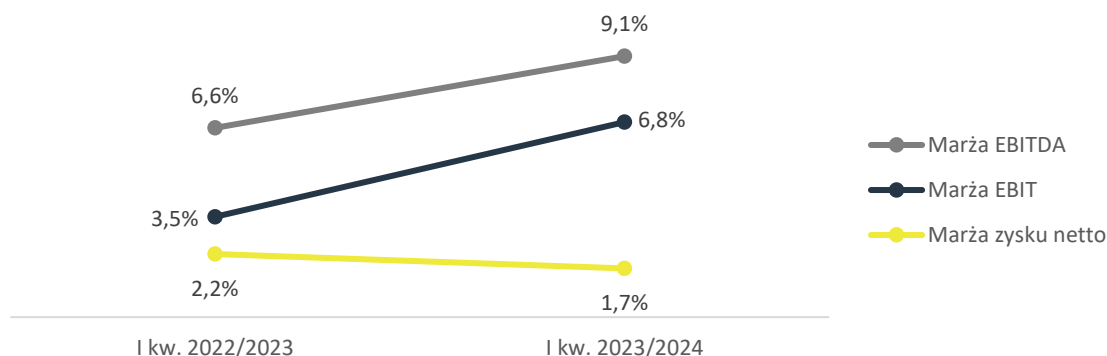
Niezienna w I kw. 2023/2024 pozostała struktura kosztów rodzajowych, z dominującym udziałem usług obcych – kosztów usług podwykonawczych, wynagrodzeń oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów – w której wymienione 3 pozycje stanowiły razem 83,4% łącznych kosztów rodzajowych. Do wzrostu wartości kosztów rodzajowych z poziomu 44,6 mln zł do 64 mln zł przyczynił się wzrost następujących pozycji:

- wzrost wynagrodzeń o 78% r/r, będący wynikiem przejęcia pracowników PCB Technical Solutions Limited, wypłaty premii okolicznościowych w grudniu 2023 r. oraz podwyżek będących rezultatem presji inflacyjnej,
- wzrost kosztów usług obcych (wzrost o ok. 55% r/r, do poziomu 34,5 mln zł) wynikający ze zwiększenia kosztów podwykonawczych w związku z presją stawek a także zwiększoną liczbą zrealizowanych prac, jak również włączenia do wyniku Grupy kosztów zewnętrznych podwykonawców – generowanych przez nabytą spółkę PCB Technical Solutions,
- wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o 8% r/r do poziomu 8 mln zł,
- wzrost zużycia materiałów i energii o 22% r/r do kwoty 6,5 mln zł.

**Koszty rodzajowe poniesione przez Grupę Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Dynamika
Amortyzacja	1 605	1 431	12%
Zużycie materiałów i energii	6 521	5 358	22%
Usługi obce	34 531	22 280	55%
Podatki i opłaty	175	197	-11%
Wynagrodzenia	10 934	6 138	78%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 763	1 229	43%
Pozostałe koszty rodzajowe	564	623	-9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 956	7 337	8%
Koszty według rodzaju, razem	64 049	44 592	44%

**Zestawienie marż wygenerowanych przez Grupę Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024**



Wyższa dynamika wzrostu wyniku operacyjnego i EBITDA względem dynamiki wzrostu sprzedaży zaowocowała zwiększeniem marżowości. Marża EBITDA odnotowała poprawę z poziomu 6,6% do 9,1%, natomiast zaraportowana marża EBIT wyniosła 6,8% co oznaczało poprawę o 3,3 p.p. r/r. Z powodu rosnących kosztów finansowych związanych z obsługą kredytów oraz zwiększonym wpływem różnic kursów walutowych, obniżeniu uległa marża zysku netto, która w analizowanym okresie spadła z poziomu 2,2% do 1,7%.

W ujęciu segmentowym, w I kw. roku obrotowego 2023/2024, całość przychodów Grupy Emitenta została wypracowana w segmencie Facility management, w ramach którego funkcjonują wszystkie wykształcone linie biznesowe. EBITDA segmentu wzrosła z poziomu 3,8 mln zł do 6,4 mln zł.

Segment technologii wodorowych poprzez spółkę SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. wygenerował sprzedaż związaną z działalnością analityczną w wysokości 0,1 mln zł. Należy jednak zaznaczyć, że z racji zapisów umowy inwestycyjnej z podmiotem zewnętrznym, SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. stała się w 2023 r. spółką kontrolowaną – a konsolidacji podlega jedynie udział w jej wyniku. Należy też podkreślić, że produkty rozwijane w ramach tego segmentu nie osiągnęły jeszcze etapu komercjalizacji. EBITDA Segmentu Technologii Wodorowych osiągnęła w I kw. 2023/2024 poziom -0,15 mln zł wobec -0,5 mln zł rok wcześniej. Wynik netto natomiast wyniósł -1,1 mln zł wobec -0,45 mln zł w analogicznym kwartale poprzedniego roku.

#### Wyniki poszczególnych segmentów Grupy Sescom w I kw. roku obrotowego 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Facility Management	Technologie wodorowe	Razem
Przychody ze sprzedaży	69 180	0	69 180
EBIT	4 842	-151	4 691
EBITDA	6 447	-151	6 296
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 158	-1 082	2 076
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 229	-1 082	1 147

Facility Management			
WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	69 180	46 690	48%
EBIT	4 842	2 399	102%
EBITDA	6 447	3 808	69%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 158	1 969	60%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 229	1 702	31%
Technologie wodorowe			
WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	0	5	-100%
EBIT	-151	-521	71%
EBITDA	-151	-498	70%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 082	-452	-139%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 082	-452	-139%

#### Struktura bilansu

Na dzień 31.12.2023 r. majątek Grupy Sescom wyniósł 163,4 mln zł wobec 170,1 mln zł na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz wobec 87,1 mln zł wg stanu na dzień 31.12.2022 r.

Większą część majątku Grupy (51 %) stanowią aktywa obrotowe, z istotnym udziałem:

- należności (57,9 mln zł), w tym należności handlowych stanowiących ponad 91% tej wartości,
- środków pieniężnych w kwocie 16,6 mln zł,
- zapasów o wartości 5,3 mln zł,
- pozostałych aktywów w kwocie ok. 3,4 mln zł stanowiących koszty dotyczące przychodów przyszłych okresów.

49% majątku Grupy na ostatni dzień I kwartału 2023/2024 stanowił majątek trwały. W tej grupie aktywów istotny udział stanowiły:

- wartość firmy w kwocie 49,4 mln zł, której istotny wzrost w stosunku do analogicznego kwartału rok wcześniej jest związany z nabyciem udziałów PCB Technical Solutions Limited
- rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 12,7 mln zł, w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing) o wartości bilansowej 1,1 mln zł,
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych w kwocie 13 mln zł – inwestycja w SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. (wycena początkowa udziałów skorygowana o odpis)
- Wartości niematerialne w kwocie 3,4 mln zł, w tym:
  - koszty zakończonych prac rozwojowych, przyjętych do użytkowania w wartości 3,2 mln zł,
  - wartości niematerialne (koszty prac) w trakcie wytwarzania w kwocie 0,2 mln zł.

Na dzień 31.12.2023 r. majątek Grupy Sescom finansowany był w ok. 42% kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego Grupy Emitenta na ostatni dzień I kwartału roku obrotowego 2023/2024 wyniosła 68,6 mln zł, czyli o ok. +48% r/r oraz o ok 5% więcej w stosunku do wartości zaprezentowanej na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. Pozycjami o najwyższej wartości wchodzącymi w skład kapitału własnego na dzień 31.12.2023 r. były:

- zatrzymane zyski z lat poprzednich i bieżącego okresu w kwocie 59,3 mln zł,
- kapitał zapasowy (nadwyżka emisyjna) w kwocie 4 mln zł,
- kapitał z tytułu różnic konsolidacyjnych w kwocie 2,2 mln zł
- kapitał rezerwowy w kwocie 1 mln zł, utworzony częściowo w związku z koniecznością utrzymywania rezerw na program opcji managerskich (0,7 mln zł).
- skupione akcje własne w liczbie 50.815 sztuk, które pomniejszają kapitał własny o 1,4 mln zł.

58% pasywów Grupy Emitenta stanowił kapitał obcy, czyli zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania. W strukturze finansowania kapitałem obcym, na dzień 31.12.2023 r. dominowały zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 60,1 mln zł. W skład tej grupy zobowiązań wchodziły głównie:

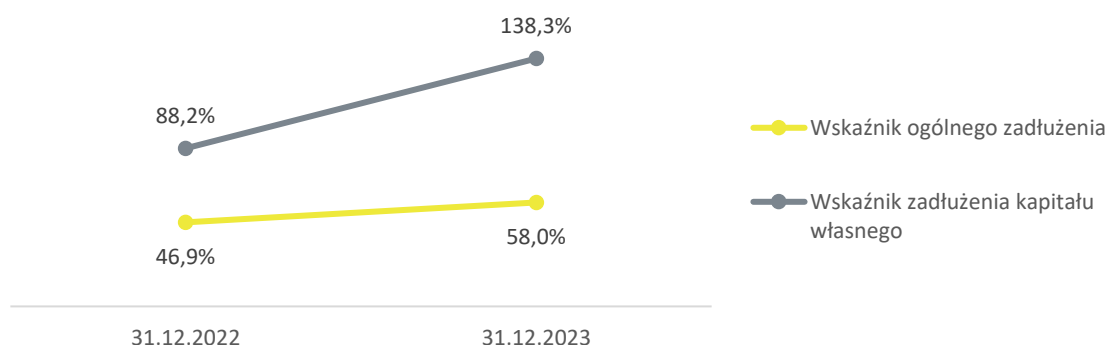
- zobowiązania handlowe w kwocie 25,8 mln zł,
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 11,3 mln zł – leasing floty pojazdów w Grupie oraz uruchomione kredyty,
- zobowiązania pozostałe związane z nabyciem spółki PCB Technical Solutions Limited, gdzie wartość długo- i krótkoterminowych zobowiązań w kwocie 18,2 mln zł dotyczy rozliczeń przyszłych zdarzeń typu earn-out, warunkujących cenę transakcji,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,7 mln zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, PPK i ubezpieczeń społecznych w wartości 5,2 mln zł,
- zobowiązania podatkowe w kwocie 3,5 mln zł.

36,6% sumy zobowiązań Grupy Sescom na dzień 31.12.2023 r. stanowiły zobowiązania długoterminowe, w tym głównie zobowiązania kredytowe i leasingowe w kwocie 25,4 mln zł oraz 8,4 mln zł zobowiązania z tytułu przyszłego rozliczenia zdarzeń typu earn-out, warunkujących cenę transakcji nabycia PCB Technical Solutions Limited.

**Podstawowe wartości bilansowe Grupy Sescom SA. na dzień 31.12.2022, 30.09.2023 oraz 31.12.2023 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>80 171</b>	79 712	25 955
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>83 203</b>	90 341	61 159
Zapasy	5 279	4 716	4 115
Należności	57 949	66 969	37 559
Pozostałe aktywa	3 394	2 818	2 807
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 581	15 838	16 678
<b>Aktywa razem</b>	<b>163 374</b>	170 053	87 114
<b>Kapitał własny</b>	<b>68 564</b>	65 429	46 285
<b>Zobowiązania</b>	<b>94 810</b>	104 624	40 829
zobowiązania długoterminowe	34 717	37 274	6 050
zobowiązania krótkoterminowe	60 093	67 350	34 779
<b>Pasywa razem</b>	<b>163 374</b>	170 053	87 114

**Zadłużenie Grupy Sescom SA. na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2023 r.**



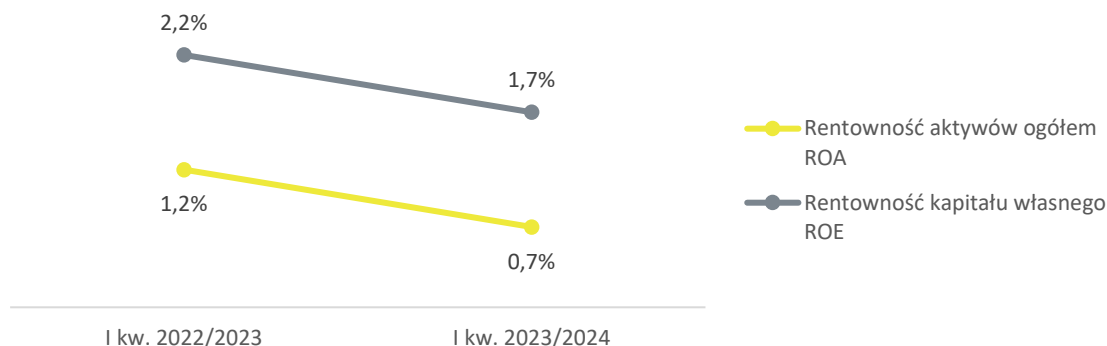
Finansowanie działań akwizycyjnych kredytem inwestycyjnym oraz leasing pojazdów, wózków widłowych i pomieszczeń przyczyniły się do wzrostu zobowiązań Grupy. Wzrost wartości zobowiązań o 132% r/r przy jednoczesnym mniejszym wzroście kapitałów własnych (+48% r/r) wpłynął na zwiększenie wartości wskaźników zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł do poziomu 58%, natomiast wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wzrósł z poziomu 88,2% do poziomu 138,3%.

**Rentowność oraz płynność**

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2023/2024, wzrost wartości majątku Grupy oraz zwiększenie osiągniętego zysku netto r/r doprowadziły do zmian wskaźników rentowności Grupy Emitenta. Mniejsza dynamika wzrostu wyniku netto wpłynęła jednak na nieznaczne pogorszenie rentowności aktywów oraz kapitału własnego:

- rentowność kapitału własnego zmniejszyła się z 2,2% do poziomu 1,7%,
- rentowność majątku Grupy spadła do poziomu 0,7%.

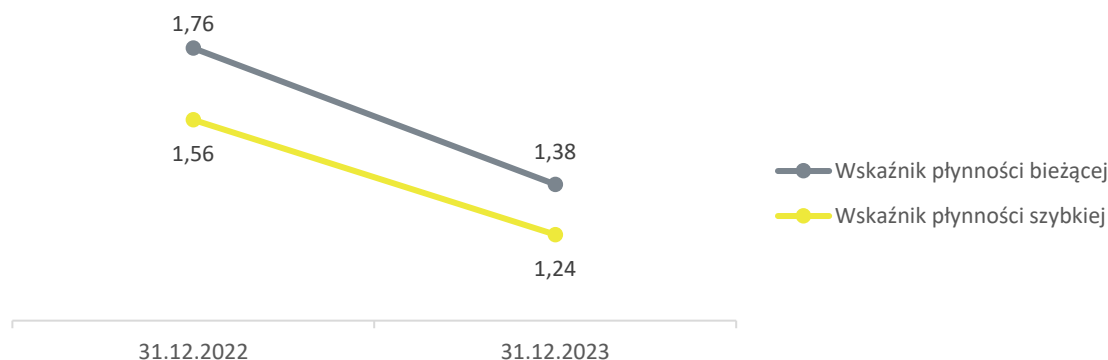
### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Grupy Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz w I kw. 2023/2024



### Płynność Grupy Sescom SA. na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2023 r.

Większa dynamika wzrostu zobowiązań krótkoterminowych wobec tempa wzrostu wartości aktywów obrotowych wpłynęły na obniżenie wartości wskaźników płynności wyliczonych na dzień 31.12.2023 r. Na koniec I kw. 2023/2024 wartość bilansowa płynnego majątku Grupy była 1,38 x wyższa od bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych. W przypadku wskaźnika płynności szybkiej (mierzącego pokrycie zobowiązań o krótkim terminie zapadalności aktywami obrotowymi bez uwzględniania zapasów i rozliczeń międzyokresowych), jego wartość spadła do poziomu 1,24.

### Zestawienie wskaźników płynności Grupy Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz w I kw. 2023/2024



### Przepływy pieniężne Grupy Sescom SA.

W ciągu pierwszego kwartału roku obrotowego 2023/2024 Grupa Sescom wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 3,2 mln zł wobec ujemnego przepływu w wysokości -1,8 mln zł w roku ubiegłym. Głównymi przyczynami zmiany wartości przepływów operacyjnych były:

- wzrost wartości zysku przed opodatkowaniem z 1,3 mln zł do 2,1 mln zł,
- zmniejszenie salda należności handlowych Grupy o 0 mln zł, podczas gdy rok wcześniej saldo należności handlowych zostało zwiększone o 2,1 mln zł,
- zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 10,6 mln zł, kiedy w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zmniejszyła saldo zobowiązań handlowych o 4 mln zł.

W przypadku działalności inwestycyjnej, Grupa odnotowała ujemne przepływy w wysokości 0,4 mln zł, wobec -0,3 mln zł rok wcześniej. Głównym zdarzeniem, które miało wpływ na wygenerowanie ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej o wyższej wartości w zeszłym roku były wydatki związane z umorzeniem/wydatkami na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie I kw. 2023/2024 Grupa Sescom wygenerowała ujemne przepływy z działalności finansowej w kwocie -2,1 mln zł (wobec +3,9 mln zł rok wcześniej). Wartość ta jest głównie wynikiem spłat kredytów oraz zobowiązań

leasingowych, w łącznej kwocie 2,4 mln zł. Grupa odnotowała również dodatni przepływ finansowy w postaci wykorzystania linii kredytu obrotowego na kwotę 1,1 mln zł.

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Grupa Emitenta zwiększyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 0,7 mln zł do poziomu 16,6 mln zł.

#### Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Grupy Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 246	-1 822
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-400	-288
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 105	3 883
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>742</b>	<b>1 774</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>15 838</b>	<b>14 904</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>16 581</b>	<b>16 678</b>

## 5.2. Wyniki jednostkowe

### Wynik finansowy oraz marże

Sescom SA. w okresie od października 2023 r. do grudnia 2023 r. wypracowała 46,8 mln zł przychodów, wobec 36,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (+27% r/r). Za sprzedaż spółki dominującej w Grupie Sescom odpowiadały obszary biznesowe:

- Technicznego Facility Management na rynku polskim oraz pomniejszych rynkach zagranicznych (bez przychodów z usług dla logistyki, wynajmu i sprzedaży wózków widłowych, wygenerowanych osobno przez DT Sp. z o.o.),
- Technologicznego Facility Management,
- Interior Construction & Fit-out.

Wzrost przychodów r/r jest efektem poprawy rezultatów sprzedażowych w każdym z obszarów biznesowych realizowanych w ramach Sescom SA., w tym głównie Technologicznego FM, którego sprzedaż w całości ujmowana jest w bilansie spółki dominującej. Linia Technological FM odnotowała wzrost sprzedaży o 7,1 mln zł r/r.

Należy zaznaczyć, że w ramach Sescom SA. funkcjonuje Centrum Usług Wspólnych pełniące wsparcie w zakresie zadań księgowych, prawnych, controllingu czy IT dla wszystkich spółek Grupy. Skupienie kosztów CUW w jednostce dominującej Grupy Emitenta ma wpływ na obciążenie jej wyniku finansowego.

Konsekwencją wzrostu sprzedaży, przy jednoczesnej niższej dynamice wzrostu kosztów prowadzenia działalności, było zwiększenie marż: zysku operacyjnego – EBIT oraz EBITDA – zysku operacyjnego, powiększonego o koszty amortyzacji, a także marży zysku netto. Wyniki jednostkowe Sescom SA w okresie I kwartału roku obrotowego 2023/2024 zostały wypracowane w następujących wartościach:

- osiągnięty zysk operacyjny w wysokości 2,6 mln zł był wyższy o ok. 107% r/r i skutkował wzrostem marży EBIT do poziomu 5,5%,
- zysk oraz marża EBITDA wzrostu do poziomów odpowiednio: 3,6 mln zł oraz 7,7%,
- zysk netto Sescom SA za okres od października 2023 r. do grudnia 2023 r. wyniósł 1,4 mln zł (+76,1% r/r), natomiast marża zysku netto w analizowanym okresie wzrosła z 2,1% uzyskanej rok wcześniej do 2,9%.

Nieznaczny wpływ na wynik jednostkowy Emitenta miały pozostałe przychody oraz koszty operacyjne (przychody/ koszty z tytułu odpisów wartości zapasów i należności, dotacji oraz odszkodowań). W

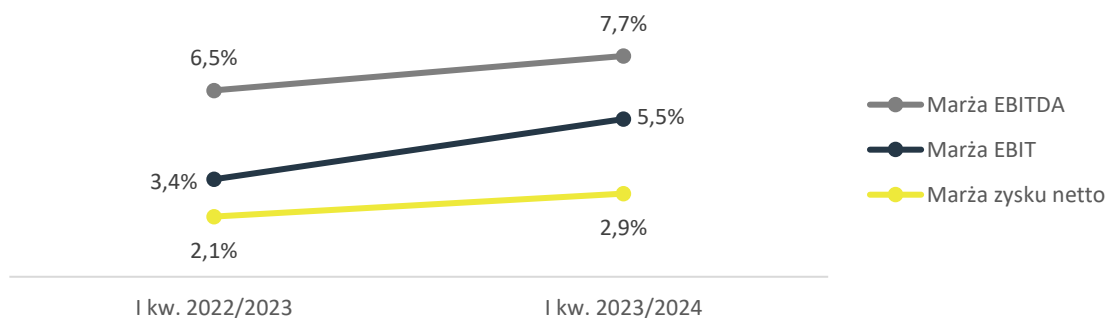
analizowanym okresie wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -58 tys. zł wobec 15 tys. zł rok wcześniej.

Znacznie istotniejszą rolę w kreacji wyniku spółki dominującej w I kw. 2023/2024 miała działalność Emitenta w obszarze finansowym. W analizowanym okresie Sescom SA wygenerowały ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości -0,8 mln zł wobec -0,3 mln zł rok wcześniej. Przyczyną różnicy między analizowanymi okresami jest znacznie wyższy ujemny wynik netto z tytułu różnic kursowych, który w I kw. 2023/2024 wyniósł -0,76 mln zł wobec -0,09 mln zł rok wcześniej.

#### Wartość przychodów oraz wyniki Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesiące zakończony 31.12.2022	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	46 779	36 837	27,0%
Zysk EBITDA	3 617	2 384	51,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 589	1 252	106,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 780	959	85,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 377	782	76,1%

#### Zestawienie marż wygenerowanych przez Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024



Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom SA. w okresie pierwszego kwartału roku obrotowego 2023/2024 wyniosły ok. 44 mln zł wobec 34,8 mln zł rok wcześniej (+26% r/r). Tak, jak w poprzednich okresach, dominującymi pozycjami kosztowymi w spółce były:

- usługi obce w kwocie 20,9 mln zł, wynikające z wykorzystywania w działalności operacyjnej zewnętrznych podwykonawców – zespołów serwisowych, które wobec wzrostu liczby zleceń w analizowanym okresie uległy zwiększeniu względem analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego,
- wynagrodzenia, które wskutek zwiększenia zatrudnienia oraz wynagrodzeń, a także wypłat premii uznaniowych w grudniu 2023 r. wzrosły z poziomu 5,3 mln zł w I kw. 2022/2023 r. do 8,1 mln zł w I kw. 2023/2024 – wzrost wynagrodzeń wpłynął również na wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń do kwoty 1,4 mln zł (+29% r/r),
- wartość sprzedanych towarów i materiałów wykorzystywanych w zleceniach serwisowych w wysokości 7,3 mln zł (wzrost o 21% r/r),
- koszty zużycia materiałów i energii, które wzrosły o 14% r/r/ z 4 mln zł do 4,6 mln zł.

Razem koszty rodzajowe stanowiły 94% sprzedaży wygenerowanej w I kw. 2023/2024. Rok wcześniej udział kosztów rodzajowych w przychodach wyniósł 94,6%.



**Koszty rodzajowe poniesione przez Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022	Dynamika
Amortyzacja	1 028	1 132	-9%
Zużycie materiałów i energii	4 603	4 026	14%
Usługi obce	20 915	16 526	27%
Podatki i opłaty	173	186	-7%
Wynagrodzenia	8 133	5 321	53%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 388	1 078	29%
Pozostałe koszty rodzajowe	445	545	-18%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 299	6 032	21%
Koszty według rodzaju, razem	43 984	34 846	26%

**Struktura bilansu**

Na dzień 31.12.2023 r. suma bilansowa Sescom SA. wyniosła 84,3 mln zł wobec 84,4 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrachunkowego oraz 72,3 mln zł na dzień 31.12.2022 r.

W strukturze majątku Emitenta na ostatni dzień I kwartału roku obrotowego 2023/2024 r. dominowały aktywa obrotowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł ok. 60,3%. Dominującymi pozycjami majątku obrotowego na dzień 31.12.2023 r. były:

- należności, które stanowiły 81% wartości aktywów obrotowych z większościowym udziałem należności handlowych oraz faktoringowych (99% udziału w strukturze krótkoterminowych należności),
- środki pieniężne i ekwiwalenty (6% udziału w AO),
- zapasy stanowiące 10% sumy majątku obrotowego.

Ok. 4% wartości aktywów obrotowych na dzień 31.12.2023 r. stanowiły pozostałe aktywa. W analizowanej pozycji zawarte są czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym przyszłe rozliczenia kontraktów z dotychczasowymi klientami.

Aktywa trwałe o wartości 33,5 mln zł stanowiły 39,7% wartości sumy bilansowej Sescom SA. na dzień 31.12.2023 r. Wśród głównych kategorii aktywów trwałych należy wymienić:

- inwestycje w jednostkach zależnych o wartości 9,4 mln zł (bez zmian w stosunku do dnia bilansowego poprzedniego roku obrotowego),
- wartość firmy w kwocie 8,5 mln zł,
- długoterminowe należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 6,8 mln zł (pożyczka udzielona Sescom Limited na zakup spółki PCB Technical Solutions Limited)
- rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na ostatni dzień I kwartału 2023/2024 wyniosła 4,2 mln zł wobec 4,7 mln zł na koniec września 2023 r.

Na koniec I kwartału roku obrotowego 2023/2024 dominującą część pasywów Sescom SA. (ok. 58% ich wartości) stanowił kapitał własny. Jego wartość w kwocie 49 mln zł w ok. 88,3% pokrywały dotychczas zatrzymane zyski. Spółka wydzieliła również kapitał zapasowy (nadwyżkę emisyjną) w kwocie 4 mln zł oraz kapitał rezerwowy w kwocie ok. 1 mln zł (przeznaczony m.in. na opcje managerskie w kwocie 0,7 mln zł). Wartość ujemną w kapitałach własnych Emitenta na dzień 31.12.2023 r. stanowiła kwota nabycia akcji własnych Emitenta (1,4 mln zł).

Ok. 42% wartości majątku Emitenta (35,3 mln zł) finansowane jest kapitałami obcymi, w tym w 94% zobowiązaniami krótkoterminowymi oraz w ok. 6% zobowiązaniami o długim terminie zapadalności.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 33,3 mln zł wobec 34,6 mln zł na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego. W skład zobowiązań o terminie zapadalności do 12 miesięcy wchodziły następujące pozycje:

- zobowiązania handlowe w kwocie 19 mln zł,
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w wysokości 3,3 mln zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1,5 mln zł,
- zobowiązania finansowe w tym z tytułu leasingu finansowego w kwocie 3,8 mln zł,
- bierne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 3 mln zł (z dominującym udziałem rezerw na przyszłe koszty związane z rozwojem autorskiego oprogramowania – Platformy SES Support do zgłaszania zleceń serwisowych o wartości 1,1 mln zł oraz na świadczenia pracownicze w kwocie 1,7 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe Sescom SA. na dzień 31.12.2023 r. wyniosły 2 mln zł (-10% wobec 30.09.2023 r.). Zobowiązania o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy składały się z następujących pozycji:

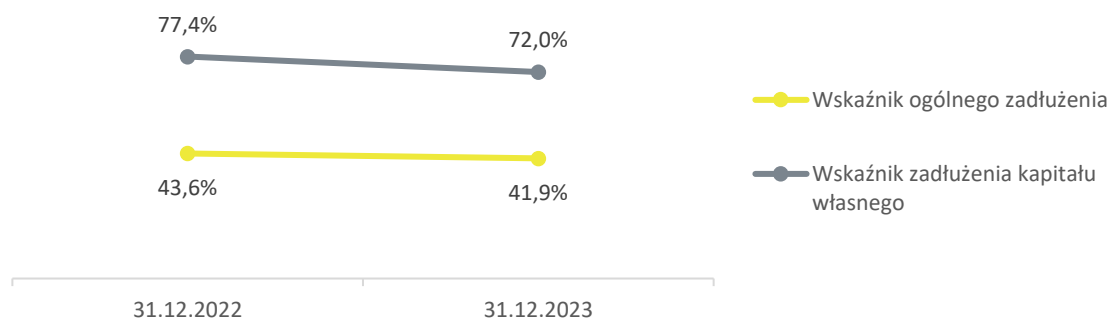
- zobowiązania leasingowe w kwocie 1,4 mln zł,
- rezerwy na podatek odroczone w kwocie 0,3 mln zł,
- rezerwy na naprawy gwarancyjne w kwocie 0,2 mln zł.

**Podstawowe wartości bilansowe Sescom SA. na dzień 31.12.2022 r., 30.09.2023 r. oraz 31.12.2023 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>33 475</b>	34 238	23 997
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>50 796</b>	50 130	48 286
Zapasy	4 829	4 052	2 378
Należności	40 919	40 070	33 058
Pozostałe aktywa	1 919	1 646	1 788
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 129	4 362	9 769
<b>Aktywa razem</b>	<b>84 271</b>	84 368	72 283
<b>Kapitał własny</b>	<b>48 988</b>	47 569	40 745
<b>Zobowiązania</b>	<b>35 283</b>	36 799	31 537
zobowiązania długoterminowe	1 972	2 184	3 078
zobowiązania krótkoterminowe	33 311	34 615	28 459
<b>Pasywa razem</b>	<b>84 271</b>	84 368	72 283

Dzięki wzroście kapitałów własnych r/r o 8,2 mln zł – większemu niż wzrost zobowiązań (+3,7 mln zł r/r) nastąpiła poprawa wskaźników zadłużenia. Na koniec I kw. 2023/2024 łączna wartość zobowiązań stanowiła 41,9% wartości pasywów oraz 72% wartości kapitałów własnych Emitenta.

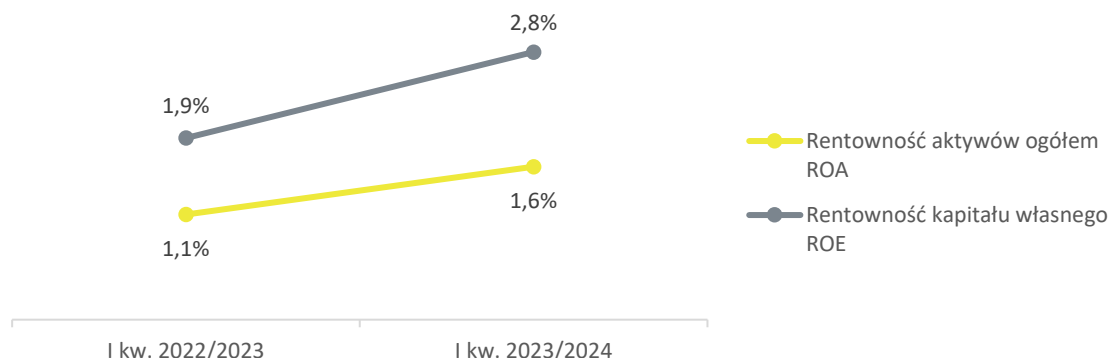
**Zadłużenie Sescom SA. na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2023 r.**



Rentowność majątku Emitenta oraz rentowność jego kapitałów własnych wyniosły na koniec I kw. 2023/2024 odpowiednio: 1,6% oraz 2,8%. Wzrost wartości wskaźników rentowności względem analogicznego okresu

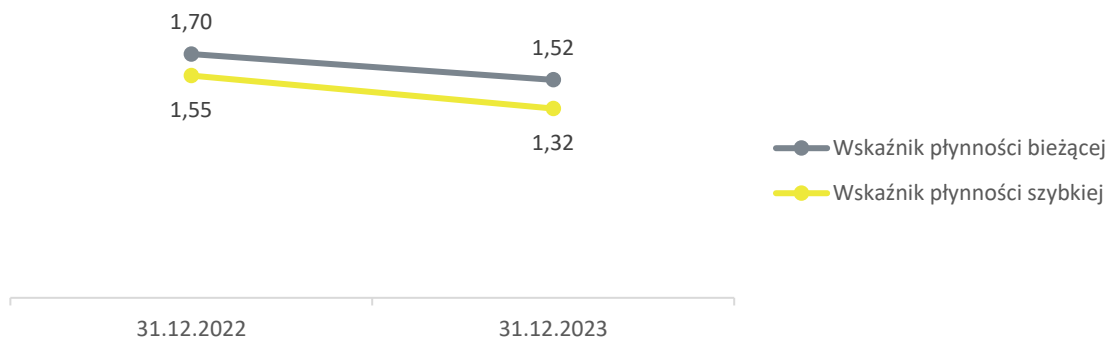
w roku poprzednim był spowodowany wygenerowaniem znacznie wyższego niż przed rokiem zysku netto (+76,1%) przy jednoczesnym wzroście sumy majątku Emitenta o 16,6%.

#### Zestawienie rentowności aktywów i kapitału własnego Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz w I kw. 2023/2024



Zmniejszeniu uległy natomiast wskaźniki płynności. Nieznaczne zwiększenie aktywów szybko zbywalnych r/r o 2,5 mln zł, któremu towarzyszył wzrost zobowiązań o krótkiej zapadalności o 4,9 mln zł – z poziomu 28,5 mln zł rok wcześniej do poziomu 33,3 mln zł zaraportowanego na koniec I kw. 2023/2024 – skutkowało obniżeniem wskaźnika płynności bieżącej z poziomu 1,70 do 1,52, natomiast wskaźnika płynności szybkiej z 1,55 do 1,32.

#### Płynność Sescom SA. na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2023 r.



#### Przepływy pieniężne

W okresie od października 2023 r. do grudnia 2023 r. Emitent wygenerował ujemne operacyjne przepływy pieniężne netto w kwocie -1,2 mln zł wobec -1,8 mln zł rok wcześniej. Do istotnych przyczyn determinujących zmianę wartości przepływów operacyjnych rok do roku należy zaliczyć:

- wzrost zysku przed opodatkowaniem z 1 mln zł do 1,8 mln zł,
- zwiększenie salda należności o 0,9 mln zł, wobec zwiększenia tej wartości o 4,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- zmniejszenie stanu zobowiązań o 3,7 mln zł wobec zmniejszenia o 1,5 mln zł rok wcześniej,
- mniej efektywną rotację zapasów (w analogicznym kwartale rok wcześniej zmniejszenie wartości stanu zapasów o 0,8 mln zł w porównaniu do zwiększenia zapasów o 0,8 mln zł według stanu na koniec I kw. 2023/2024).

W okresie od października 2023 r. do grudnia 2023 r. Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej na podobnym poziomie jak rok wcześniej - w kwocie -0,4 mln zł. Przepływy inwestycyjne w analizowanym okresie dotyczyły głównie umorzeń/wydatków na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

W analizowanym okresie Sescom SA. wygenerowała dodatnie przepływy z działalności finansowej w kwocie 0,4 mln zł (w I kw. 2022/2023 4,2 mln zł). Największy wpływ na wartość dodatnich przepływów miało częściowe wykorzystanie linii obrotowej – zaciągnięcie pożyczki w kwocie 1,1 mln zł. Z drugiej strony za główną kategorię ujemnych przepływów finansowych należy uznać spłatę zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 0,6 mln zł.

Wobec realizacji wyżej wymienionych działań, Sescom SA. zmniejszyła kwotę netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1,2 mln zł do poziomu 3,1 mln zł.

**Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Sescom SA. w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. ZŁ	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 216	-1 835
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-382	-448
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	365	4 207
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-1 233</b>	<b>1 925</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 362</b>	<b>7 845</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 129</b>	<b>9 769</b>

## 6. Grupa Sescom w pierwszym kwartale roku obrotowego 2023/2024

### 6.1. Podstawowe dane dotyczące sprzedaży Grupy Sescom

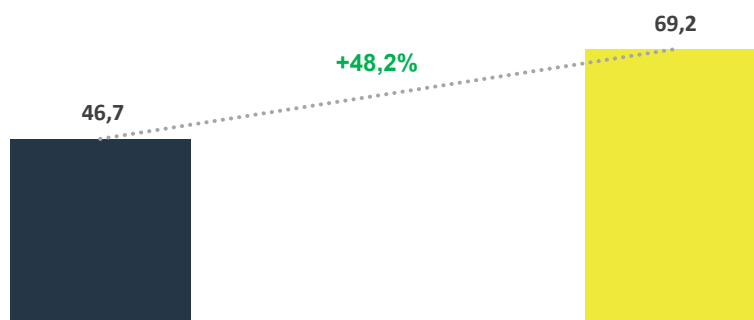
Działalność Grupy Sescom w roku obrotowym w I kwartale roku obrotowego 2023/2024 była podzielona na 2 segmenty operacyjne:

- Segment Facility Management, w skład którego zaliczany jest ogół prac technicznych dla obiektów komercyjnych i wykorzystywanych w nich urządzeń, wraz z pełną gamą usług serwisowych dla pojazdów magazynowych oraz zapewnieniem efektywności energetycznej,
- Segment Technologii wodorowych, skupiający rozwój i komercjalizację autorskich rozwiązań w obszarze wykorzystania wodoru w energetyce, transporcie i ogrzewnictwie.

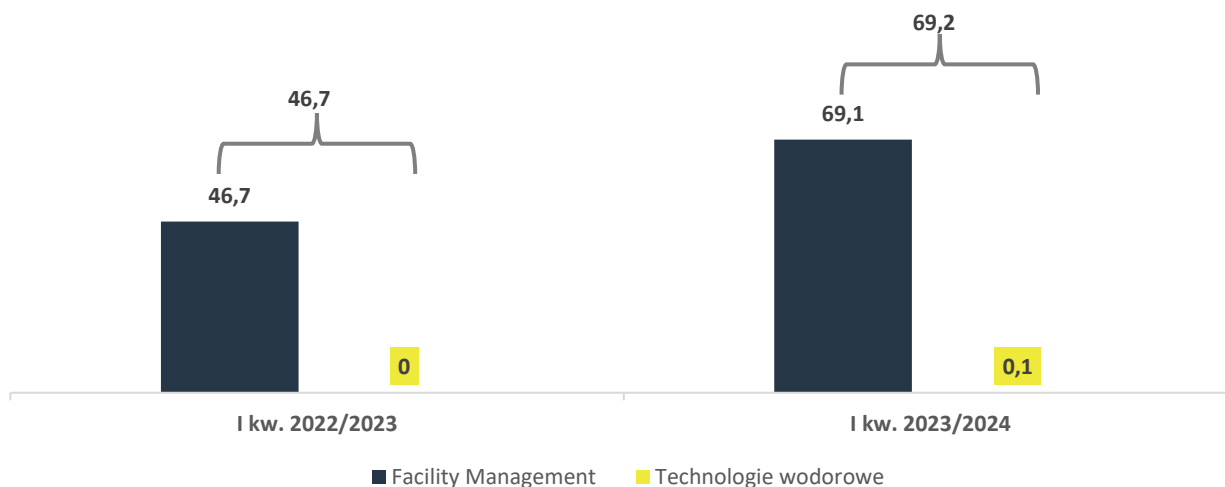
Produkty i usługi rozwijane w ramach Segmentu Technologii Wodorowych nie osiągnęły dotychczas formy umożliwiającej pełną komercjalizację. Sprzedaż segmentu w analizowanym okresie w wysokości ok. 0,08 mln zł pochodziła z aktywności szkoleniowej oraz analitycznej. W I kwartale 2023/2024 segmentem komercyjnym odpowiadającym za generowanie sprzedaży Grupy był Segment Facility Management.

W okresie od października 2023 r. do grudnia 2023 r. Emitent wypracował skonsolidowaną sprzedaż w wysokości 69,2 mln zł wobec 46,7 mln zł rok wcześniej (+48,2% r/r).

#### Sprzedaż Grupy Sescom w I kw. 2022/2023 i I kw. 2023/2024 w mln ZŁ



#### Struktura sprzedaży według poszczególnych segmentów Grupy Sescom w I kw. roku obrotowego 2022/2023 oraz w I kw. roku obrotowego 2023/2024 w mln ZŁ



W ramach Segmentu Facility Management Emitent wydzielił 3 obszary - linie biznesowe, które są odpowiedzialne za generowanie sprzedaży w Grupie Sescom:

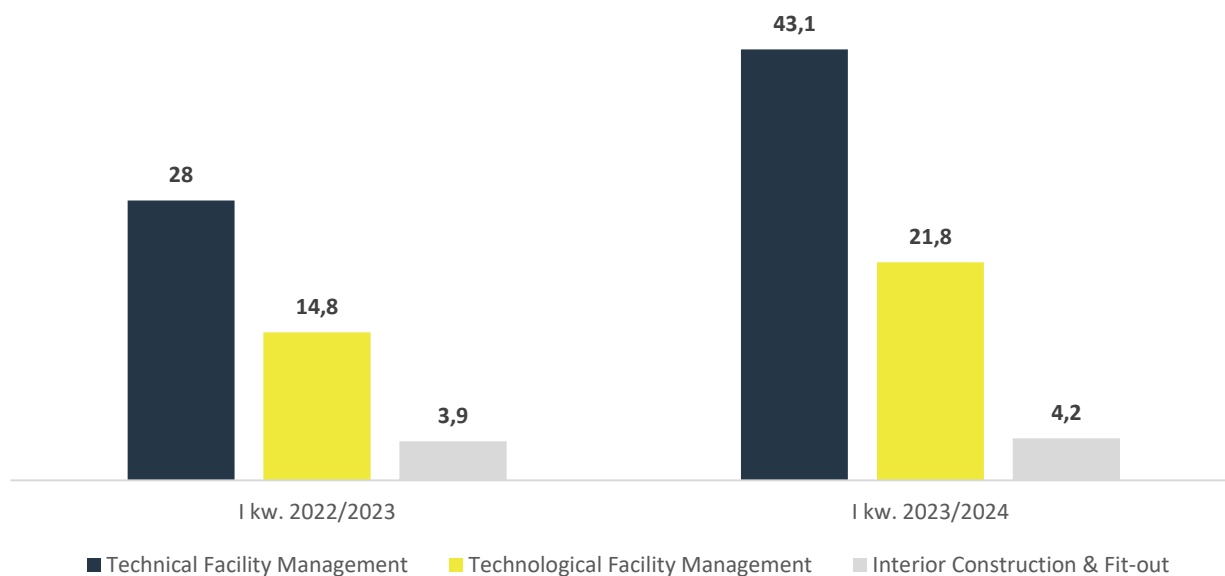
- obszar utrzymania technicznego obiektów handlowych oraz serwisu, wynajmu i sprzedaży pojazdów magazynowych – obszar biznesowy **Technical Facility Management**,
- usługi utrzymania urządzeń IT – IT Infrastructure, wdrażania efektywności energetycznej – Energy oraz zarządzania majątkiem obiektów przy pomocy technologii RFID – Digital w ramach obszaru biznesowego – **Technological Facility Management**,
- linia biznesowa skoncentrowana na wykonawstwie projektów modernizacyjnych i ogólnobudowlanych w obiektach sieci detalicznych – **Interior Construction & Fit-out**.

W okresie I kwartału 2023/2024 dominującą linią biznesową Emitenta były usługi wchodzące w skład Technicznego Facility management. W analizowanym okresie w ramach Technicznego FM Emitent wypracował 43,1 mln zł przychodów (poprawa o 53,9% r/r) – co stanowiło 62,3% łącznej sprzedaży Grupy w tym okresie.

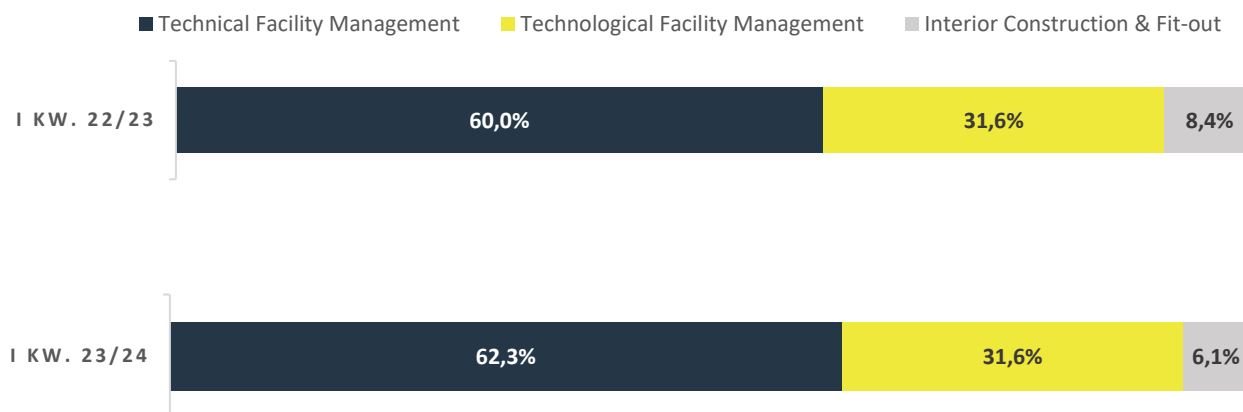
Drugą pod względem udziału w sprzedaży Grupy linią biznesową były usługi Technologicznego Facility Management. W analizowanym kwartale dzięki realizacji zleceń w tym obszarze Sescom wypracował 21,8 mln zł (+47,8% r/r), stanowiących 31,6% udziału w łącznej sprzedaży Grupy.

Linia Interior Construction & Fit-out również osiągnęła dodatnią dynamikę wzrostu sprzedaży r/r, wypracowując przychody na poziomie 4,2 mln zł (+7,4% r/r). Sprzedaż wypracowana w ramach linii Construction stanowiła w minionym kwartale 6,1% łącznych przychodów Grupy.

**Sprzedaż poszczególnych linii biznesowych w ramach segmentu Facility Management w I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024 w mln Zł (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej)**



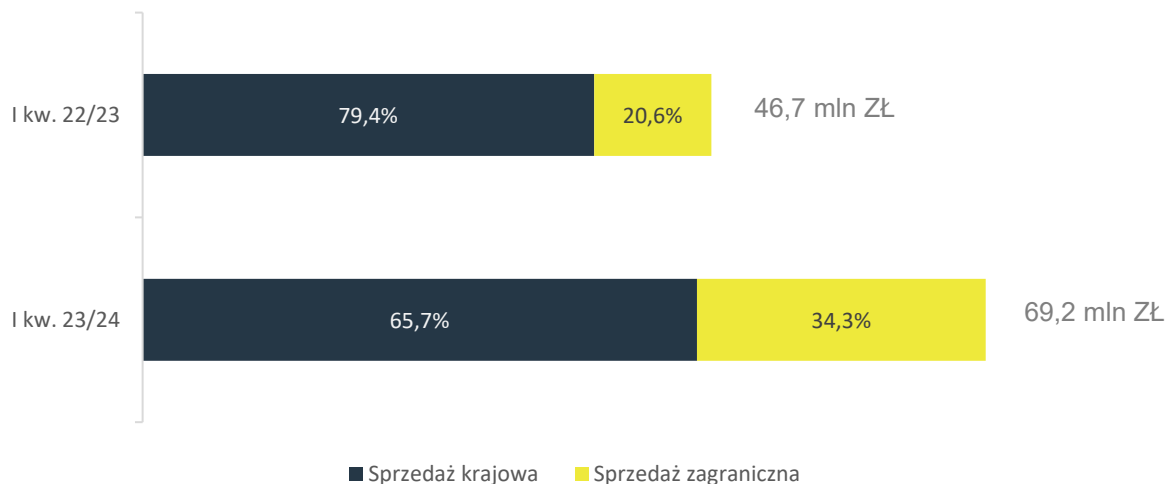
**Udział poszczególnych grup usług w sprzedaży Grupy Sescom (bez sprzedaży wewnętrznej) w I kw. 2022/2023 oraz w I kw. 2023/2024**



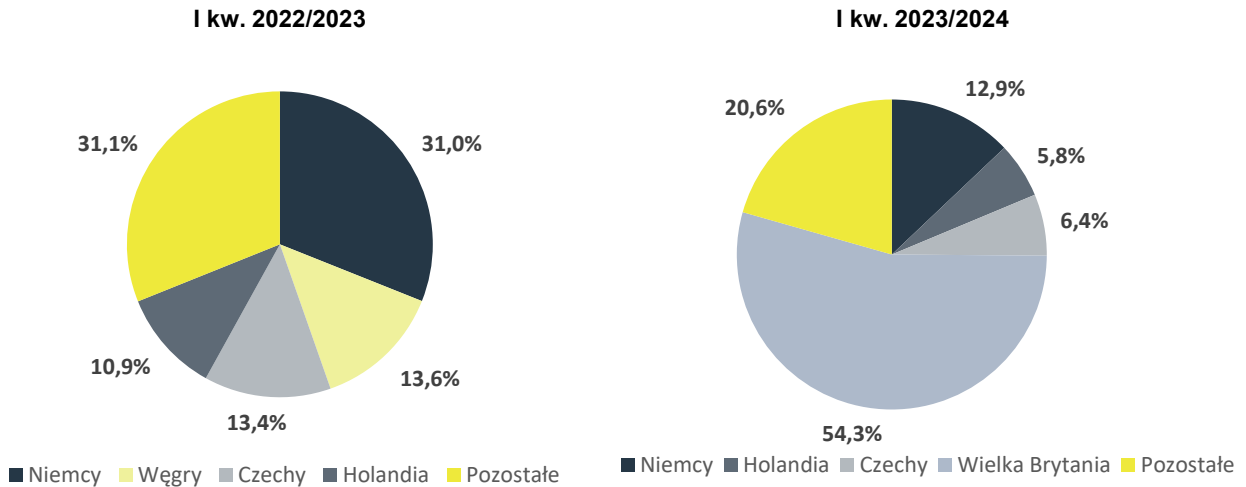
Dzięki akwizycji przeprowadzonej w Wielkiej Brytanii, w porównaniu do I kw. 2022/2023 istotnie zmieniła się struktura sprzedaży w ujęciu geograficznym. Przychody wygenerowane poza Polską stanowił w minionym kwartale 34,3% łącznej sprzedaży, czyli 23,7 mln zł. Oznaczało to wzrost o 13,6 p.p. r/r. w stosunku do I kw. 2022/2023, kiedy sprzedaż poza Polską w wysokości 9,6 mln zł odpowiadała za 20,6% przychodów w tym okresie.

W konsekwencji nabycia spółki PCB Technical Solutions, rynek brytyjski stał się drugim po Polsce rynkiem sprzedaży Grupy. Z przychodami w wysokości 12,9 mln zł, Wielka Brytania stanowiła w analizowanym okresie 54,3% sprzedaży poza Polską. Wśród pozostałych wiodących pod względem sprzedaży krajów w I kwartale 2023/2024 należy wymienić: Niemcy, Czechy i Holandię. Wymienione powyżej 4 kraje w okresie od października 2023 r. do grudnia 2023 r. były razem źródłem ok. 79,4% przychodów zagranicznych Grupy.

**Udział sprzedaży krajowej i zagranicznej w przychodach Grupy Sescom w okresie I kw. 2022/2023 r. oraz I kw. 2023/2024 r.**



**Udział poszczególnych krajów Europy (poza Polską) w sprzedaży Grupy w okresie I kw. 2022/2023 r. oraz I kw. 2023/2024 r.**



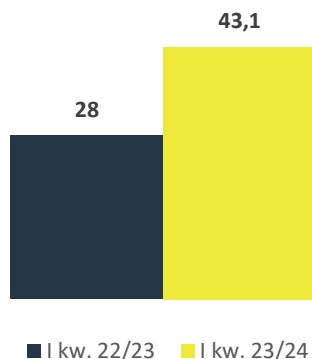
**6.2. Segment Facility Management**

**Obszar Technicznego Facility Management**

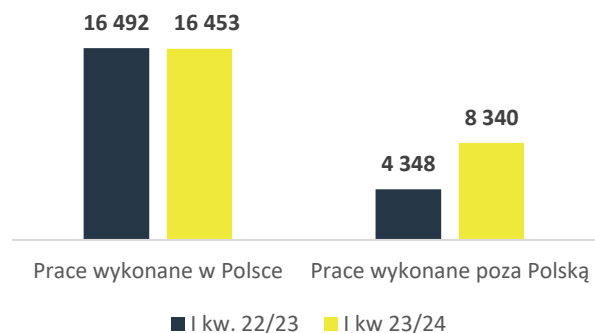
Obszar Technicznego FM, stanowiący główną linię sprzedażową Grupy Emitenta, odnotował w I kwartale roku 2023/2024 udany okres zarówno pod względem sprzedażowym, jak i systematycznego zwiększania skali działania. W analizowanym okresie Emitent w ramach Technicznego FM wygenerował sprzedaż na poziomie 43,1 mln zł (+53,9% r/r) realizując w 24 krajach Europy 24,8 tys. zadań serwisowych (+19% r/r). W analizowanym okresie kluczowymi odbiorcami usług obszaru Technical FM pozostały sieci odzieżowe, hipermarkety i dyskonty, a także sieci stacji paliw.

W okresie I kw. 2023/2024 w Polsce zrealizowano 16.453 prac (zlecenia harmonogramowe, awaryjne oraz przeglądy), co stanowiło spadek r/r o 0,2%. W pozostałych krajach Europy, w pierwszym kwartale roku obrotowego 2023/2024 wykonano 8.340 prac, czyli o 91,8% więcej wobec analogicznego okresu w roku poprzedzającym.

**Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Technical FM w mln ZŁ**



**Wolumen wykonanych prac w Polsce i poza jej granicami w ramach linii Technical FM**

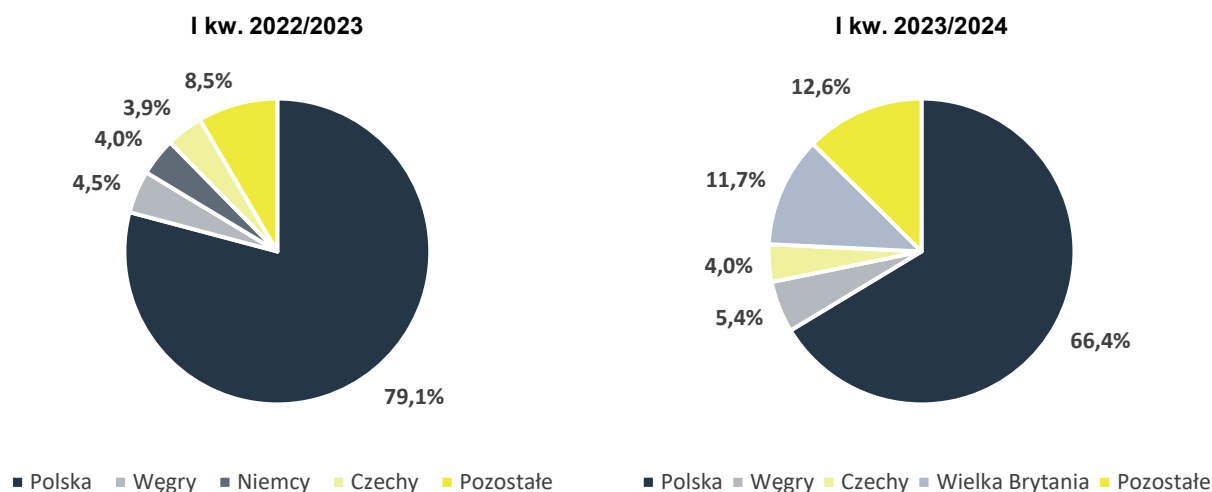


W związku z przejściem w kwietniu 2023 r. spółki PCB Technical Solutions Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii, w istotny sposób zmienił się udział zdarzeń serwisowych wykonanych poza Polską jak i znaczenie rynku brytyjskiego w całości zakończonych prac. W I kw. 2023/20234 dominujący udział w liczbie zrealizowanych



przeглядów, awarii i prac dodatkowych utrzymała Polska, gdzie zostało zrealizowanych ponad 66% prac serwisowych. Na uwagę zasługuje jednak istotny spadek tego udziału r/r – w analogicznym okresie rok wcześniej polski rynek odpowiadał za 79,1% wykonanych prac. Wśród krajów o największej liczbie zrealizowanych zdarzeń serwisowych, drugie miejsce rok wcześniej zajmowane przez Węgry, przypadło Wielkiej Brytanii. Na rynku brytyjskim Grupa Emitenta w obszarze Technical FM zakończyła w analizowanym okresie 2.891 zleceń serwisowych (wobec 74 rok wcześniej). W I kw. 2023.2024 do pozostałych krajów o największym udziale w zrealizowanych pracach należały: Węgry (1.348 realizacji serwisowych, 5,4% wszystkich wykonanych prac) oraz Czechy (982 prace stanowiące 4% udziału w łącznej liczbie prac).

#### Struktura geograficzna zrealizowanych zleceń Technical FM w okresie I kw. 2022/2023 oraz I kw. 2023/2024

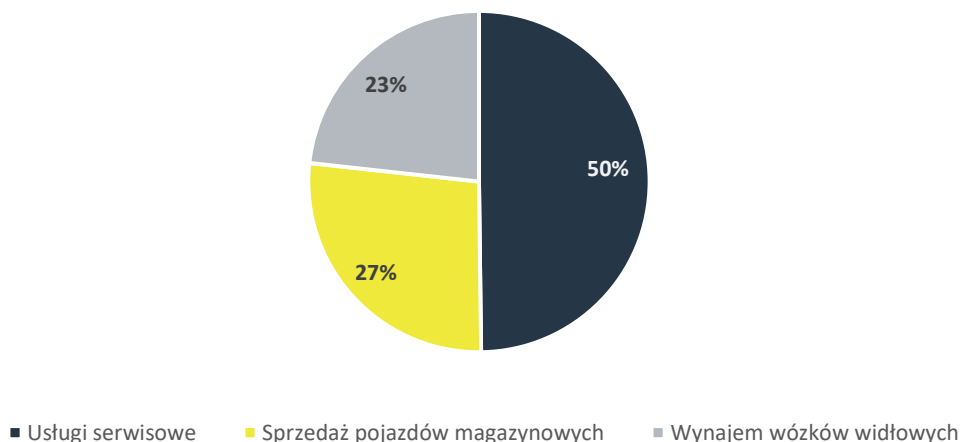


Wzrost sprzedaży r/r linii biznesowej Technicznego FM jest rezultatem pogłębiania współpracy z dotychczasowymi klientami (rozszerzenie obszaru serwisu) ale również pozyskiwania nowych klientów. W I kw. roku 2023/2024 przykładami aktywności handlowej są m.in.:

- rozpoczęcie współpracy w zakresie pełnego Facility Management w obiektach na terenie Polski w z nowym klientem - siecią z odzieżą outdoorową,
- rozpoczęcie pilotażu usługi utrzymania urządzeń HVAC oraz zleceń inwestycyjnych w 4 sklepach międzynarodowej sieci z akcesoriami sportowymi na terenie Polski.

Obszar usług Technicznego FM obejmuje również serwis, wynajem i sprzedaż wózków widłowych dla klientów z branż: logistycznej, magazynowej, sklepów wielkopowierzchniowych oraz szeroko rozumianego przemysłu. Usługi dedykowane utrzymaniu technicznemu pojazdów magazynowych realizowane były wyłącznie dla klientów w Polsce. Spółka DT Sp. z o.o. odpowiedzialna za realizację wymienionych powyżej usług, osiągnęła w I kw. 2023/2024 sprzedaż na poziomie 2,4 mln zł (-18,6% r/r) oraz wykonała 999 prac serwisowych. W porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, istotnie zmieniła się struktura sprzedaży usług dedykowanych branżom wykorzystującym pojazdy magazynowe. 23% przychodów DT Sp. z o.o. w analizowanym okresie stanowił długoterminowy wynajem pojazdów magazynowych (10% rok wcześniej). Wzmożony krajowy popyt na usługi długoterminowego wynajmu wózków widłowych był jednym z czynników do znaczącego zwiększenia floty pojazdów przez DT z 54 jednostek na koniec I kwartału 2022/2023 do obecnych ponad 90 wózków przeznaczonych na wynajem. Stąd też spodziewany jest stopniowy wzrost udziału przychodów z tytułu wynajmu pojazdów magazynowych w łącznej sprzedaży spółki w kolejnych kwartałach. Na koniec grudnia 2023 r. dominującym obszarem sprzedażowym pozostawał serwis wózków z udziałem ok. 50% wobec 47% rok wcześniej. Spadek odnotowała natomiast sprzedaż wózków, której udział w przychodach spadł z 43% do 27%.

#### Udział poszczególnych typów usług w przychodach DT Sp. z o.o. w okresie I kw. 2023/2024



#### Obszar Technologicznego Facility Management

Obszar Technologicznego FM ma za sobą udany I kwartał roku obrotowego 2023/2024, zakończony wzrostem sprzedaży o 47,8% r/r. Obszar biznesowy skupiony na wsparciu klientów w utrzymaniu technicznym urządzeń IT, jak również oferujący rozwiązania w zakresie optymalizacji zużycia energii oraz zarządzania majątkiem zlokalizowanym w rozproszonych obiektach handlowych zauważalnie poprawił rezultaty sprzedażowe m.in. dzięki realizacji pierwszego dużego kontraktu na wdrożenie usługi asset management przy zastosowaniu technologii RFID, systematycznemu zwiększaniu liczby abonentów usługi Energy, a także ponownej realizacji projektu wdrożenia kas SCO (kas samoobsługowych – self checkout) w obiektach handlowych.

Linia biznesowa Technologicznego Facility Management, rozwijana przez oddział Sescom we Wrocławiu, wypracowała w okresie I kwartału roku obrotowego 2023/2024 r. sprzedaż w wysokości 21,8 mln zł, wobec 14,8 mln zł rok wcześniej. 17,7 mln zł sprzedaży wygenerowano dzięki realizacji usług utrzymania urządzeń IT oraz realizacji projektów wdrożenia infrastruktury i SCO, 3,7 mln zł wypracowano w ramach realizacji projektów RFID, natomiast 0,4 mln zł sprzedaży stanowiły abonamenty usługi optymalizacji zużycia energii energetycznej – Energy.

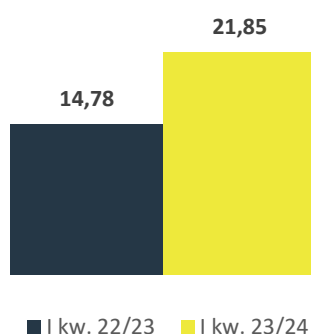
W I kwartale roku obrotowego 2023/2024 wolumen zrealizowanych usług serwisowych IT w ramach stałej współpracy wyniósł ok. 11,2 tys. prac (+4,2% r/r). W ramach projektów instalacyjnych z obszaru Technological FM wykonano między innymi następujące prace:

- realizacja projektów dostawy i wdrożenia sprzętu IT w 124 obiektach handlowych (127 rok wcześniej),
- instalacja, konfiguracja i uruchomienie 346 kas samoobsługowych SCO w 156 obiektach (wobec braku realizacji tego typu rok wcześniej).

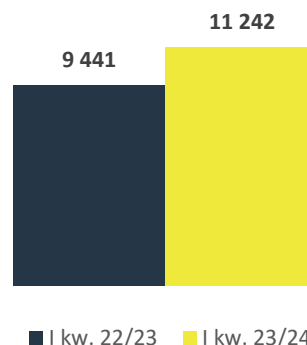
W przypadku usługi Energy, na ostatni dzień I kwartału roku obrotowego 2023/2024 usługi optymalizacji zużycia energii i urządzenia pomiarowe dostarczone przez Emitenta, znajdowały odbiorców w łącznie 782 obiektach (527 rok wcześniej), generując sprzedaż z instalacji systemu oraz abonamentów na poziomie 0,41 mln zł (+83,7% r/r). Wśród obecnych klientów korzystających z oferty optymalizacji zużycia energii elektrycznej znajdują się m.in.

- ogólnopolska sieć sklepów z artykułami RTV
- międzynarodowa sieć stacji paliw, dla której usługa realizowana jest na terenie Polski, Słowacji i Czech,
- Decathlon – sieć sklepów wielkopowierzchniowych z artykułami sportowymi.

**Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej Technological FM w mln ZŁ**



**Wolumen prac zrealizowanych w ramach linii Technological FM**



**Liczba zrealizowanych projektów w dwóch głównych obszarach operacyjnych Technological FM w I kw. 2022/2023 oraz w I kw. 2023/2024**

	Instalacje SCO		Wdrożenie infrastruktury IT w obiektach	Liczba obiektów objętych usługą Energy
	Liczba sklepów	Liczba kas	Liczba sklepów	
<b>I kw. 2022/2023</b>	0	0	127	576
<b>I kw. 2023/2024</b>	159	346	124	786

**Obszar Interior Construction & Fit-out**

Sprzedaż obszaru Interior Construction & Fit-out odpowiedzialnego za realizację usług w zakresie modernizacji, fit-outów i remodelingu obiektów sieciowych w I kw. roku obrotowego 2023/2024 osiągnęła wartość 4,2 mln zł wobec 3,91 mln zł rok wcześniej. Ok. 7% wzrost sprzedaży, pomimo zmniejszenia liczby rozliczonych projektów budowlanych w analizowanym okresie r/r, pozwolił linii biznesowej Construction utrzymać trend wzrostowy – od I kw. 2022/2023 ta linia biznesowa raportowała poprawę rezultatów sprzedażowych w każdym kolejnym kwartale.

Sprzedaż generowana przez Interior Construction odznacza się najwyższą zmiennością wśród linii biznesowych segmentu Facility Management. Jej wyniki są pochodną liczby realizowanych projektów w danym okresie, ich kompleksowości a także ustalonych warunków rozliczenia. Na sprzedaż wpływ mają również przesunięcia w harmonogramach realizacji, często niezależne od zespołów realizacyjnych Emitenta. W okresie I kwartału roku obrotowego 2023/2024 zespół Interior Construction & Fit-out rozliczył 9 projektów budowlanych (wobec 17 projektów rok wcześniej), z czego 3 dotyczyły przygotowania obiektów do otwarcia, natomiast pozostałe stanowiły prace modernizacyjne powierzchni.

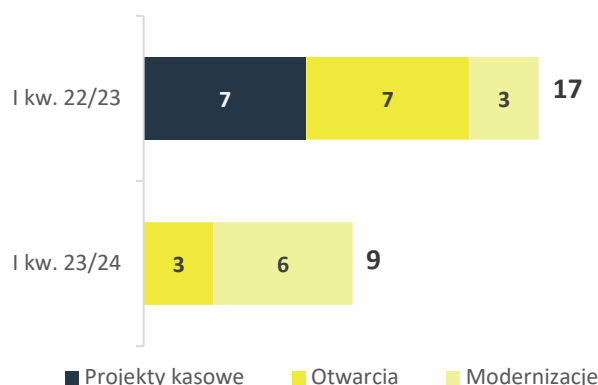
Wśród największych projektów zrealizowanych przez obszar Construction w ciągu analizowanych 3 miesięcy należy wymienić:

- modernizację pomieszczeń showroomu w obiekcie międzynarodowej sieci odzieżowej w Dusseldorfie,
- rozliczenie II etapu prac pod otwarcie obiektu polskiej sieci jubilerskiej w Krakowie,
- przebudowę strefy biurowej w jednym z obiektów międzynarodowej sieci hipermarketów,
- przygotowanie do otwarcia obiektu dla francuskiej grupy energetycznej.

**Niepowiązana sprzedaż linii biznesowej  
Construction w mln ZŁ**



**Zestawienie zrealizowanych projektów wg  
typu wykonanych prac**



### 6.3. Segment technologii wodorowych – SES Hydrogen

Zadania rozwojowe w ramach Segmentu technologii wodorowych prowadzone są przez 2 spółki powiązane z Grupą Emitenta. Do marca 2023 r. działalność segmentu technologii wodorowych prowadzona była w ramach spółki zależnej Emitenta – SES Hydrogen SA Od momentu powołania w dniu 23.03.2023 r. spółki SES Hydrogen Energy Sp. z o.o., z zamiarem realizacji celów operacyjnych i rozszerzenia możliwości finansowania, w szczególności poprzez istniejące i przyszłe instrumenty wsparcia projektów wodorowych, na rzecz spółki zostały przeniesione prawa do projektów rozwojowych, będących w trakcie realizacji, pod postacią elektrolizera i kotła wodorowo-tlenowego.

SES Hydrogen Energy korzysta z wynalazków stanowiących wartość intelektualną, będącą własnością Grupy Sescom, objętych patentami: Generatora wodoru oraz tlenu, Zespołu generatora wodoru oraz tlenu, Zespołu kotła grzewczego. Spółka realizuje prace rozwojowe i koncentruje się na doprowadzeniu projektów do etapu komercyjnego wdrożenia.

W I kwartale roku obrotowego 2023/2024 spółka kontynuowała prace rozwojowe z zamysłem doprowadzenia projektów do etapu gotowości technologicznej, a następnie certyfikacji i komercyjnego wdrożenia zgodnie z założonym harmonogramem. Aktywność spółki obejmowała również pozostałe obszary oferty - usługi analityczne i biura projektów inwestycyjnych. W ramach działalności analitycznej i projektowej, SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. wygenerowała w analizowanym okresie sprzedaż w wysokości 79.000 zł. W celu wzmocnienia wewnętrznych zasobów kadrowych, spółka SES Hydrogen Energy zakończyła rekrutacje na stanowiska w Dziale R&D oraz DPI oraz aktywnie prowadzi nabór w kolejnych obszarach, m.in. związanych z bezpieczeństwem procesowym i pożarowym.

#### **Kluczowe projekty rozwojowe realizowane w ramach Segmentu Technologii Wodorowych**

W obszarze projektów rozwojowych na przestrzeni I kw. 2023/2024 kontynuowane były prace nad prototypami generatorów wodoru i tlenu (elektrolizerów) AWE (50 kW) i AEM (5 kW) oraz bezemisyjnego kotła wodorowo-tlenowego, który jest flagową innowacją rozwijaną przez podmiot.

#### Generator wodoru – autorski model elektrolizera

Produkt stanowi podstawę projektów realizowanych przez spółkę, w tym projektu budowy sieci zintegrowanych stacji tankowania wodoru, które w pierwszej kolejności wykorzystane zostaną na potrzeby miast oraz zakładów komunikacji miejskiej. Elektrolizer stanowi jeden z kluczowych elementów stacji tankowania wodorem – instalacji istotnej dla realizacji celów Polskiej Strategii Wodorowej.

Spółka kontynuuje prace projektowe i rozwojowe w zakresie technologii alkalicznej - elektrolizera AWE (Alkaline Water Electrolyser) o mocy 50 kW, dostrzega bowiem znaczące przewagi tej technologii na tle pozostałych, dostępnych technologii elektrolizy. Do wskazanych przewag zalicza dojrzałość technologiczną, wydajność i wyższą tolerancję komponentów na zanieczyszczenia oraz możliwość zwiększania mocy produkcyjnych do skali MW, a tym samym idące za nią korzyści, płynące z zastosowania technologii w dużych instalacjach przemysłowych. Celem technologicznym spółki jest usprawnienie i zwiększenie wydajności elektrolizy w rozwijanym urządzeniu tak, aby mogło lepiej współpracować ze zmiennym obciążeniem wynikającym z niestałych warunków pracy instalacji OZE. Będzie to kluczowe dla upowszechnienia produkcji zielonego wodoru w Europie i osiągnięcia podaży na poziomie 10 mln ton wodoru rocznie (40 GW mocy zainstalowanej urządzeń) do 2030 r zgodnie z celami Komisji Europejskiej.

Rozwijana przez spółkę technologia anionowymienna – elektrolizer AEM (Anion Exchange Membrane) o mocy 5 kW, to mniej spopularyzowana technologia elektrolizy, na ten moment rozwijana lub oferowana zaledwie przez kilka podmiotów na świecie. SES Hydrogen Energy dostrzega duże szanse komercyjnego sukcesu technologii, ponieważ umożliwia ona docelowe zmniejszenie kosztów elektrolizy dzięki stosowaniu komponentów, które nie zawierają metali z grup platynowców. W omawianym okresie zespół SES Hydrogen Energy podjął testy urządzenia w polskiej jednostce naukowej, w celu sprawdzenia jednostki pod względem wydajnościowym i jakościowym jednostki wytwórczej.

#### Kocioł wodorowo-tlenowy

W ramach działalności SES Hydrogen realizowane są także prace badawczo-rozwojowe nad kotłem wodorowym, który jest pierwszym tego typu rozwiązaniem na rynku, zapewniającym całkowitą zeroemisyjność oraz brak spalin, dzięki zastosowaniu w urządzeniu zamkniętego obiegu pierwotnego.

Spółka kontynuuje także prace nad technologią kotła wodorowo-tlenowego. Jednostka testowa o mocy 0,5 MW została dwukrotnie przebadana w okresie od lipca do września ubiegłego roku. Wykonane testy, informacje pozyskane w trakcie badań oraz analizy prowadzone na przestrzeni omawianego okresu umożliwiły podjęcie decyzji o rozbudowie jednostki. W kolejnych etapach spółka planuje dalsze badania pod kątem wydajności systemu do celów grzewczych oraz kluczowe testy na zamkniętej komorze spalania.

#### **Obszar analityki i projektów inwestycyjnych**

Wielomiesięczne prace z zakresu analityki i projektów inwestycyjnych umożliwiły spółce podpisanie w listopadzie 2023 r. umowy na projekt pierwszej w Polsce kotłowni wodorowej, która ma dostarczać ciepło na potrzeby nowego osiedla przy ul. Farnej w Śremie. Inwestorem jest Śremskie TBS wraz z Gminą Śrem, a za projekt osiedla odpowiada firma architektoniczna Con-Project Sp. z o.o. Umowa jest urzeczywistnieniem planów i listu intencyjnego zawartego pomiędzy SES Hydrogen i Śremskim TBS w 2022 r. Zespół projektowy SHE rozpoczął realizację dokumentacji projektowej dla infrastruktury kotłowni wodorowej, która stanowić będzie część zdywersyfikowanego systemu grzewczego. Kotłownia ma zapewnić ciepło w planowanych 195. nowych mieszkaniach na terenie osiedla. System przewiduje instalację kotłowni opartej na spalaniu wodoru i tlenu oraz instalację grzewczą obejmującą gruntowe pompy ciepła solanka/woda. Planowo, budowa osiedla ma się rozpocząć w 2025 r.

#### **Obszar współpracy, edukacji i komunikacji**

Poza działalnością operacyjną z wyraźnym naciskiem na rozwój projektów: elektrolizera oraz kotła, spółka SHE prowadzi również dalszą aktywność w zakresie edukacji oraz komunikacji, w tym współpracy w ramach platform krajowych i międzynarodowych, m.in. Porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej. W listopadzie 2023 r. prezes zarządu SHE został powołany do nowej, 10-osobowej Ekspertckiej Grupy Konsultacyjnej ds. wodorowego kontraktu różnicowego przy Ministerstwie Klimatu i Środowiska. Celem grupy jest opiniowanie i zgłaszanie uwag do propozycji rozwiązań w zakresie tzw. kontraktu różnicowego, mającego na celu ustanowienie systemu finansowego wsparcia produkcji i wykorzystania wodoru odnawialnego oraz

rozwoju rynku w Polsce. W związku z profilem działalności, spółka aktywnie włącza się również w konsultacje publiczne w obszarze ekologicznego ciepłownictwa.

W ostatnim kwartale przedstawiciele spółki uczestniczyli także w wydarzeniach branżowych, m.in. III Kongresie Idea 3W, organizowanym przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w trakcie którego poruszali temat zagadnień prawnych, z którymi boryka się obecnie gospodarka wodorowa w Polsce. Jednym z istotnych wydarzeń była 6. edycja Polish Conference on Hydrogen Technologies PCHET 2023 w Gdyni, w trakcie której spółka po raz pierwszy oficjalnie zademonstrowała jednostkę testową rozwijanego kotła wodorowo-tlenowego.

#### 6.4. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie objętym raportem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

#### 6.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Zarząd Sescom SA. nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2023/2024.

#### 6.6. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu

Według stanu na dzień 31.12.2023 r. oraz dzień publikacji raportu, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji Sescom SA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt</b>	1 005 875	47,90%	1 755 875	61,61%
<b>Sławomir Kądziera</b>	241 588	11,50%	241 588	8,48%
<b>Magdalena Budnik</b>	22 286	1,06%	22 286	0,78%
Akcjonariusz – osoba nadzorująca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Krzysztof Pietkun oraz Tomasz Matczuk (pośrednio poprzez Alfa 1 CEE Investments SA, SICAV-SIF)</b>	395 000	18,81%	395 000	13,86%
<b>Suma</b>	<b>1 664 749</b>	<b>79,27%</b>	<b>2 414 749</b>	<b>84,73%</b>

Według stanu na dzień 31.12.2023 r., osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów DT Sp. z o.o.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba udziałów	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	510	51,00%	510	51,00%
<b>- pośrednio poprzez Sescom SA*</b>	510	51,00%	510	51,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego raportu nie uległa zmianie.

Według stanu na dzień 31.12.2023 r., osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji SES Hydrogen SA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	5 747 000	100,00%	5 747 000	100,00%
- pośrednio poprzez Sescom SA*	5 336 000	92,85%	5 336 000	92,85%
- pośrednio poprzez Project Evolution Sp. z o.o.*	411 000	7,15%	411 000	7,15%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na dzień 31.12..2023 r., osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji SES Hydrogen Energy Sp. z o.o.:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	33 623	86,78%	33 623	68,63%
- pośrednio poprzez Sescom SA*	7 023	18,13%	7 023	14,33%
- pośrednio przez SES Hydrogen SA, będący podmiotem zależnym od Sescom SA	26 600	70,70%	26 600	55,57%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu na dzień 31.12.2023 r., osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Nephtyne SA:

Wspólnik – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	600	30,00%	1 200	30,00%
- pośrednio poprzez Sescom SA*	600	30,00%	1 200	30,00%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Według stanu dzień 31.12.2023 r., osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę udziałów Bankilo PSA:

Akcjonariusz – osoba zarządzająca	Liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
<b>Sławomir Halbryt, w tym:</b>	50.000	12,9%	50.000	12,9%
- pośrednio poprzez Sescom SA*	50.000	12,9%	50.000	12,9%

\*podmiot zależny od Pana Sławomira Halbryta

Struktura na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie.

Pan Sławomir Halbryt, z powodu posiadania większości z całkowitej liczby głosów Sescom SA ma również pośrednio dominujący wpływ na pozostałe spółki zależne w Grupie Sescom.

**6.7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Emitenta lub jednostki zależnej, z wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sportu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta**

W okresie objętym raportem okresowym nie miały miejsca istotne postępowania dotyczące Emitenta lub jednostki zależnej.

#### **6.8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

W Grupie Emitenta nie dochodziło do zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Tabela transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w pkt. 3.4. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 40.

#### **6.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Informacje dotyczące pożyczek udzielonych przez Sescom SA. spółkom należącym do Grupy Sescom znajdują się w w pkt. 3.4. *Noty i inne informacje uzupełniające* na str. 40-42.

### **7. Pozostałe informacje dotyczące działalności Sescom SA oraz Grupy Kapitałowej Sescom SA.**

#### **▪ Rekomendacja Zarządu Emitenta dotycząca przeznaczenia zysku netto Sescom SA. za rok obrotowy 2022/2023 na kapitał zapasowy**

W dniu 19.02.2024 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022/2023 w kwocie 7.493.352,49 zł. Zarząd Emitenta, kierując się Polityką dywidendy w Spółce, zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sescom SA. przeznaczenie całości zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2022/2023 na kapitał zapasowy Spółki. Zgodnie z przyjętą strategią Sescom SA, Zarząd Spółki, argumentując swoją decyzję, zadeklarował zamiar kontynuacji działań akwizycyjnych w krajach Europy Zachodniej. Zarząd miał na uwadze przede wszystkim konieczność zapewnienia środków pieniężnych niezbędnych do realizacji potencjalnych przejęć. Rekomendacja Zarządu została przyjęta do wiadomości i zaakceptowana uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21.02.2024 r. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2022/2023 podejmie Walne Zgromadzenie Sescom SA.



## 8. Grupa Sescom w obliczu pozostałej części roku obrotowego 2023/2024

Zarząd Sescom SA., analizując bieżącą koniunkturę rynkową oraz własne doświadczenia z zakresu działalności operacyjnej, dostrzega szereg czynników, które mogą wpłynąć na działalność Grupy w kolejnych miesiącach obecnego roku obrotowego. Zarząd Spółki jest również świadomy zagrożeń i ryzyka, które towarzyszy działalności Grupy.

### 8.1. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej pozostałej części roku obrotowego

#### ▪ **Kondycja branż posiadających wiodący udział w sprzedaży Grupy Emitenta**

Wiodącymi odbiorcami usług Grupy Sescom są klienci z branż: handlu detalicznego, bankowości, HoReCa, stacji paliw. Obostrzenia nałożone na poszczególne branże w okresie nasilonej epidemii koronawirusa w Europie, miały wpływ na spadek sprzedaży w obiektach, co w konsekwencji wpłynęło na ograniczenie budżetów inwestycyjnych dotychczasowych klientów. Obecnym czynnikiem powodującym niepewność inwestycyjną klientów sieciowych jest wojna w Ukrainie oraz negatywne zjawiska makroekonomiczne, w tym m.in. wysoka inflacja. Te zjawiska mogą hamować powrót klientów do pierwotnych założeń inwestycyjnych w zakresie utrzymania i modernizacji obiektów oraz znajdujących się w nich urządzeń.

#### ▪ **Utrzymanie zatrudnienia w Grupie Sescom**

Kluczowym zasobem Grupy Sescom są pracownicy, którzy swoją wiedzą i doświadczeniem wpływają na kształt oferty usługowej oraz jakość realizowanych usług. Stabilna kondycja finansowa oraz opinia dobrego pracodawcy to czynniki, które minimalizują ryzyko odpływu doświadczonej kadry oraz pozwalają w dalszym ciągu rozwijać zasoby ludzkie.

#### ▪ **Zakończenie przeglądu opcji strategicznych i podjęcie decyzji co do kierunków dalszego rozwoju Grupy Emitenta**

W dniu 27.04.2023 r. Zarząd Emitenta poinformował o rozpoczęciu w Spółce procesu przeglądu opcji strategicznych, mającego na celu rozpoznanie i ocenę możliwych kierunków działań zmierzających do intensyfikacji dalszego rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej, w tym w obszarze finansowania przyszłych akwizycji, przy zapewnieniu maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy Spółki oraz z uwzględnieniem potrzeby wyboru najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy na lata 2020-2030. W ramach Przeglądu Emitent rozważa szereg możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego bądź też przeprowadzenie potencjalnych transakcji mogących skutkować zmianą struktury własności (akcjonariatu) Emitenta. Na obecnym etapie nie została podjęta żadna decyzja dotycząca wyboru konkretnej opcji strategicznej.

#### ▪ **Realizacja strategii rozwoju Grupy Sescom – Wise Futurist 2030**

Zarząd Emitenta w funkcjonującej od roku strategii *Wise Futurist* postawił Grupie Sescom ambitne cele organizacyjne i finansowe. W przypadku ich pełnej realizacji, w ciągu najbliższych lat Sescom czeka znaczący wzrost organiczny i technologiczny. Wykonanie założeń będzie wymagało od wszystkich pracowników Grupy determinacji i realizacji zadań z najwyższą jakością. Powodzenie przedsięwzięcia zależy również od trafnych, udanych decyzji inwestycyjnych.

#### ▪ **Udana integracja post-transakcyjna spółki PCB Technical Solutions oraz kolejnych potencjalnych przejęć w Grupie Sescom**

Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu tzw. „miękkiej” integracji spółki PCB w strukturach Grupy. Działania integracyjne skupią się przede wszystkim na maksymalizacji efektu synergii, w tym: działaniach handlowych, przyjęciu strategii dalszego rozwoju, kładąc jednocześnie niższy priorytet na unifikację procesów operacyjnych

czy narzędzi IT. Udana działania integracyjne stanowią istotny czynnik końcowego powodzenia akwizycji, tj. zdynamizowania rozwoju spółki oraz osiągnięcia satysfakcjonujących wyników finansowych w ciągu kolejnych lat obrotowych. Zarząd podejmuje działania w celu ustandaryzowania działań integracyjnych, które mogłyby zostać wdrażane przy kolejnych przejęciach realizowanych przez Grupę.

- **Osiągnięcie efektów ekonomicznych prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej**

Prowadzone przez Grupę Sescom, a w szczególności przez oddelegowane do tego spółki zależne: SES Hydrogen SA oraz SES Hydrogen Energy Sp. z o.o. projekty wodorowe są efektem wprowadzonej strategii „Sescom 2030: Wise Fururist”, dążąc tym samym do poszerzenia zakresu technicznego Facility Management, oferując nowatorskie rozwiązania wykorzystujące odnawialne źródła energii. Grupa Sescom jest w posiadaniu patentów w obszarze technologii wodorowej oraz oczekuje na rejestrację kolejnych, w dalszym ciągu dążąc do komercjalizacji autorskich rozwiązań i produktów, w tym elektrolizera oraz kotła wodorowego. Prowadzenie działalności badawczo – rozwojowej oraz działania związane z doprowadzeniem rozwiązań do etapu komercjalizacji, charakteryzuje się ponoszeniem istotnych nakładów inwestycyjnych, które wpływają na wynik oraz przepływy gotówkowe. Jeżeli produkty i usługi powstałe dzięki rozwojowi segmentu Technologii wodorowych odniosą sukces finansowy, wpłynie to znacząco na poprawę sytuacji finansowej Emitenta.

- **Osiągnięcie efektu synergii**

Grupa Sescom oferuje usługi komplementarne. Udana integracja kolejnych spółek córek z resztą podmiotów funkcjonujących w Grupie Sescom pozwala osiągnąć efekt synergii. Wartością dodaną, wynikiem ścisłej współpracy, jest również wspólna baza wiedzy oraz dzielenie się know-how poszczególnych linii biznesowych. Osiągnięcie efektu synergii będzie miało szczególne znaczenie w przypadku akwizycji zagranicznych spółek realizujących prace w obszarze technicznego FM. Rozszerzenie bazy klientów oraz podwykonawców może przyczynić się do wzrostu sprzedaży zarówno w spółce przejmowanej, jak i w dotychczasowych segmentach działalności Grupy Sescom. Dla efektywności operacyjnej Grupy ważna jest również udana współpraca z przejmowanymi spółkami zagranicznymi, w zakresie HR, marketingu oraz działań handlowych.

- **Dalszy rozwój oferty usługowej**

Grupa Sescom, dzięki mnogości świadczonych usług, ma możliwość obsługi największych i najbardziej wymagających klientów. Nadejście pandemii koronawirusa wprowadziło na rynek nowe trendy: sprzedaż multikanalową, inwestycje w urządzenia bezobsługowe, popularyzacje dostaw pod drzwi, odbiór osobisty zakupów online. Sieci detaliczne konkurują ze sobą nie tylko jakością towaru lub usługi. Elementem rywalizacji jest również szybkość dostaw, wystrój sklepu, wykorzystanie nowych technologii. Zarząd Sescom ma świadomość zachodzących zmian. Usługa zarządzania majątkiem obiektów przy wykorzystaniu technologii RFID - Sescom Digital po przeprowadzeniu kilku pilotaży w sieciach sklepów rozproszonych jest już komercjalizowana w ramach pierwszego, kompleksowego kontraktu obejmującego sklepy klienta na terenie całej Polski. W ostatnim roku obrotowym wzrosła popularność usługi optymalizacji zużycia energii - Sescom Energy, która pozwala istotnie ograniczyć koszt zużycia energii elektrycznej w obiekcie. W ramach segmentu Technologii wodorowych rozwijany jest produkt kotła wodorowego, który może stanowić niskoemisyjne źródło wytwarzania ciepła i wpłynąć na zmiany w stosowanych technologiach grzewczych – również w nieruchomościach komercyjnych. Ciągły rozwój oferty Sescom, któremu towarzyszy wykorzystanie nowych technologii, stanowi przewagę konkurencyjną Emitenta na rynku dostawców usług FM.

- **Utrzymanie wysokiej jakości oprogramowania użytkowego udostępnianego klientom Grupy**

Wartością dodaną dla oferowanych usług FM oraz Energy są udostępniane klientom aplikacje: SES Support, SES Matic oraz SES Control. Aplikacje dają klientom możliwość zarządzania serwisami technicznymi oraz bieżącą kontrolę efektywności energetycznej w poszczególnych obiektach. Niezawodność oraz jakość wykonania oprogramowania stanowi istotny czynnik utrzymania dotychczasowych klientów lub pozyskania nowych usługobiorców.

## 8.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego

### ▪ **Ryzyko niedoboru wykwalifikowanych pracowników**

Zarząd Sescom SA. dostrzega powszechny na rynku usług specjalistycznych problem niedoboru specjalistów. Brak dostępu do wykwalifikowanych pracowników stwarza dla spółek opartych na wiedzy technicznej, takich jak Sescom, zagrożenie opóźnień w realizacji zleceń.

### ▪ **Ryzyko spowolnienia koniunktury gospodarczej**

Obecna sytuacja makroekonomiczna w Polsce i w Europie ma znaczący wpływ na działalność Grupy, w szczególności na popyt na usługi świadczone przez Sescom oraz jednostki zależne. Pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej ma negatywny wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody. Zarząd zdaje sobie sprawę z wpływu bieżącej koniunktury na działalność Sescom i dostosowuje strategię do występujących zmian, dywersyfikując ofertę świadczonych usług oraz portfolio obsługiwanych klientów.

### ▪ **Ryzyko polityczne**

Emitent prowadząc działalność na terenie 24 krajów Europy jest zależny od ryzyka politycznego, w czym zawarte są wszystkie niekorzystne zmiany podatkowe, dodatkowe obciążenia i regulacje, które mogą utrudnić działalność operacyjną Emitenta w danym państwie. Nie bez znaczenia pozostaje sytuacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, która może rzutować na postrzeganie Europy Środkowo Wschodniej jako rejonu o wysokim ryzyku geopolitycznym, co może skutkować zmniejszeniem inwestycji sektora retail na tym obszarze.

### ▪ **Ryzyko wzrostu konkurencji**

Grupa Sescom funkcjonuje na rynku silnie konkurencyjnym, gdzie kluczowymi przewagami są: rozległość sieci serwisowej, jakość i niezawodność, cena oraz zakres świadczonych usług. Z uwagi na możliwości geograficzne świadczenia usług, wysoką ich jakość potwierdzoną przez klientów oraz stopniowo zwiększaną ofertę (FM, utrzymanie techniczne HVAC, IT i pojazdów magazynowych, efektywność energetyczna, usługi projektowania i budowlane oraz digitalizacji obiektów handlowych), pozycja rynkowa Grupy Sescom jest mocna i konkurencyjna. Trzeba jednak zauważyć, że działania konkurentów zdolnych do rywalizacji na obszarze ogólnopolskim oraz europejskim mogą wpłynąć na konieczność obniżenia marż celu utrzymania dotychczasowych klientów.

### ▪ **Ryzyko utraty reputacji**

Istotnym aspektem warunkującym przedłużenie współpracy z dotychczasowym klientem jest jakość wykonywanej usługi rzutująca na reputację usługodawcy. Grupa Sescom kładzie nacisk na realizację usług w sposób należyty, w pełni satysfakcjonujący klienta, a współpracownicy spółek Grupy, w tym zwłaszcza zespoły serwisowe, są oceniani pod względem jakości wykonywanej pracy. Należy jednak zauważyć, że obszar operacyjny Grupy oraz liczba ludzi zaangażowanych w bezpośrednią pracę z klientem stale rośnie, co zwiększa ryzyko potencjalnej utraty reputacji poprzez nieterminową realizację zleceń, nierzetelność lub błędy w komunikacji. Zarząd Spółki zaznacza, że cykliczne szkolenia oraz okresowa ocena pracowników minimalizują ryzyko utraty reputacji z powodu błędów ludzkich.

### ▪ **Ryzyko nietrafionych akwizycji**

Strategia Grupy Sescom zakłada nie tylko rozwój organiczny, ale również wykorzystywanie szans rynkowych poprzez przejęcia perspektywicznych przedsiębiorstw mogących wesprzeć ofertę usługową Grupy. Cel akwizycji zakłada wykorzystanie efektu synergii i zwiększenie bazy przychodowej Grupy. Zarząd Spółki każdorazowo analizuje potencjalne cele zaangażowania kapitałowego pod względem pozytywnego wpływu na działalność Grupy. Może się jednak okazać, że mimo zaawansowanych analiz, decyzja o przejęciu podmiotu okaże się błędna i nie przyniesie zakładanego zwrotu w określonym czasie.

▪ **Ryzyko walutowe**

Grupa Sescom świadczy usług na terenie niemal całej Europy, umożliwiając swoim klientom dokonywanie płatności w walutach lokalnych. Działalność na wielu rynkach prowadzi do występowania ryzyka niekorzystnych zmian kursów walut. Zarząd Sescom zaznacza jednak, że spółki z Grupy nie stosują instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

▪ **Ryzyko podatkowe**

Grupa Sescom w związku z prowadzoną działalnością za pośrednictwem spółek w Polsce oraz spółek zależnych zarejestrowanych w innych krajach europejskich podlega systemom podatkowym w państwach docelowych. Niestabilność i różnorodność tych systemów może powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych i wpływać na wynik uzyskany przez Grupę.

Polski oraz europejski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Przepisy te bywają niejednoznaczne, a ponadto brakuje spójnej i jednolitej interpretacji bądź praktyki organów podatkowych w zakresie ich stosowania. Ze względu na różną interpretację przepisów prawa podatkowego w krajach docelowych Grupa jest narażona na brak spójności pomiędzy decyzjami podatkowymi. Sescom nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki bądź jej jednostek zależnych, interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Grupę.

W celu eliminacji ryzyka podatkowego na bieżąco monitorowane są zmiany najważniejszych z punktu widzenia Grupy przepisów podatkowych w krajach prowadzenia działalności.

## 9. Oświadczenie Zarządu

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału roku obrotowego 2023/2024 (okres od 1 października 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.) oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Sławomir Halbryt  
Prezes Zarządu

Marek Kwiatkowski  
Członek Zarządu

Magdalena Budnik  
Członek Zarządu

Sławomir Kądziała  
Członek Zarządu