

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**

SESCOM S.A.

z siedzibą w Gdańsku

ul. Grunwaldzka 82

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SESCO S.A. z siedzibą w Gdańsku (zwanej dalej Spółką), na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 30 września 2014, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
15 505 985,76 zł
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 października 2013 do 30 września 2014 wykazujący zysk netto w wysokości
2 013 008,89 zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 października 2013 do 30 września 2014 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
2 013 008,89 zł
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 października 2013 do 30 września 2014 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
509 516,09 zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd SESCO S.A.. Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego Jednostkę (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, ze zm.) - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, ze zm.).
- * krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Zwracamy uwagę, że w Spółka aktywowała w czynnych rozliczeniach międzyokresowych poniesione nakłady na prace rozwojowe w wysokości 164.848,62 zł. Zarząd Spółki nie przedstawił nam wystarczających dowodów wskazujących, że poniesione wydatki stanowią będą zasoby majątkowe o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych. Naszym zdaniem nakłady te w całości powinny obciążyć wynik finansowy badanego okresu.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższego wskazania, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 30 września 2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2013 do 30 września 2014,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 101*

Michał Rudowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046

Piotr Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 15 stycznia 2015 r.

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 października 2013 do 30 września 2014

SESCOM S.A.

w Gdańsku ul. Grunwaldzka 82

CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

1. Nazwa badanej jednostki i adres

SESCOM S.A.

w Gdańsku ul. Grunwaldzka 82

2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Tomaszem Bińkowskim w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku w dniu 14 sierpnia 2008 r. (Rep. A nr II - 18518/2008).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku-Północ w Gdańsku Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 29 września 2008 r. pod numerem KRS 0000314588.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13.12.2014 r.

3. Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- * Walne Zgromadzenie,
- * Rada Nadzorcza,
- * Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie był następujący:

- | | | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| * Przewodniczący | Wojciech Jakub Szabunio | |
| * Członek Rady | Adam Marian Protasiuk | |
| * Członek Rady | Dariusz Wieczorek | |
| * Członek Rady | Krzysztof Józef Pietkun | |
| * Członek Rady | Michał Kaczmarek | od 18 października 2013 |
| * Członek Rady | Julite Ilecka | do 18 października 2013 |

Zarząd Spółki jest cztero osobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- | | |
|-------------------|----------------------------|
| * Prezes Zarządu | Sławomir Krzysztof Halbryt |
| * Członek Zarządu | Sławomir Bolesław |
| * Członek Zarządu | Adam Grzegorz Kabat |
| * Członek Zarządu | Magdalena Kinga Budnik |

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działający łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie wraz z Prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Magdalena Budnik działająca w imieniu MKB Biuro Rachunkowe z siedzibą w Gdyni.



4. Kapitał zakładowy Spółki

4.1. Kapitał zakładowy wynosi 2.100.000 zł i dzieli się na 2.100.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 złoty.

Akcjonariusze Spółki według stanu na dzień 30 września 2014

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość w zł
Seria Akcji A - akcje imienne	1 500 000	150 000 000,00
Seria Akcji B - akcje zwykłe	50 000	5 000 000,00
Seria Akcji C - akcje zwykłe	100 000	10 000 000,00
Seria Akcji D - akcje zwykłe	450 000	45 000 000,00
Suma	2 100 000	210 000 000,00

Akcje Serii A o wartości 1.500.000 zł są uprzywilejowane w sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

4.2. Zmiany wysokości i struktury kapitału, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii.

Zmiany w strukturze własności kapitału w trakcie roku obrotowego nie wystąpiły.

Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, przedstawioną w dodatkowych informacjach i objaśnieniach stanowiących integralną część sprawozdania finansowego, zaproponowano przeznaczenie zysku netto na kapitał zapasowy Spółki w kwocie 2.013.008,89 zł

4.3 Jednostki powiązane z badaną Jednostką na dzień bilansowy:

- SESCOM Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, udział 100%;
- SESCOM Múszaki Szerviz kft z siedzibą w Budapeszcie, udział 100%;
- Bałtyckie Centrum Transferu Technologii Spółka Akcyjna (BCTT S.A.) z siedzibą w Gdańsku, udział 30%.
- SESCOM GMBH, udział 100%;

5. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

6. Rok obrotowy: od 1 października 2013 do 30 września 2014

7. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie z statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- * poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- * produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
- * produkcja urządzeń elektrycznych,
- * naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- * roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- * roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- * roboty budowlane specjalistyczne,
- * handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- * handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
- * telekomunikacja,
- * działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- * działalność usługowa w zakresie informacji,
- * działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- * działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
- * wynajem i dzierżawa,



- * działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni,
- * działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- * naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego,
- * działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców,
- * działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami.

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Jednostce jest naprawa i konserwacja maszyn, produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych.

8. Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Urzędu Skarbowego w Gdańsku, ul. Żaglowa 2, z dnia 20.10.2008 r. nadano numer identyfikacyjny:

NIP 957 - 10 - 06 - 288

REGON nadany przez Urząd Statystyczny w Gdańsku w dniu 28 września 2009 roku:

220679145

9. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany zostało zbadane przez biegłego rewidenta **Michała Rudowskiego** numer ewidencyjny **11046**, działającego w imieniu **REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci** i uzyskało opinię **bez zastrzeżeń**.

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów	13 993 844,61 zł
- zyskiem netto	743 169,49 zł

zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 5 z dnia 19 marca 2014 roku.

11. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą Nr 6 z dnia 19 marca 2014 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto na kapitał zapasowy Spółki.

12. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

- * Urzędu Skarbowego w Gdańsku dnia 24 grudnia 2013 roku
- * Sądu Rejonowego w Gdańsku dnia 24 marca 2014 roku

13. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014:

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk,
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101,
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, Numer ewidencyjny 11046,
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zmian.),

-uchwałą nr 1 z dnia 19 września 2014 r. Rada Nadzorcza na podstawie umowy Spółki dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2013/2014, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,

- podstawa przeprowadzenia badania:

umowa nr 23/B/2014 zawarta w dniu 22 września 2014 roku.

14. Oświadczenie Zarządu oraz dostępność danych

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących badanego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz niezaistnieniu lub ewentualnym wystąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, za wyjątkiem wskazań opisanych w opinii, a pracownicy Spółki udzielali nam - niezbędnych do zbadania sprawozdania finansowego, wydania opinii i sporządzenia raportu - informacji.

CZĘŚĆ C - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

C. I DANE FINANSOWE

	stan na 30.09.2014		stan na 30.09.2013	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Aktywa trwałe	1 348,84	8,70%	1 953,44	13,96%
Aktywa obrotowe (w tym)	14 157,14	91,30%	12 040,41	86,04%
-zapasy	346,03	2,23%	358,03	2,56%
-należności krótkoterminowe	5 306,12	34,22%	4 565,54	32,63%
SUMA AKTYWÓW	15 505,99	100,00%	13 993,84	100,00%
Kapitał (fundusz) własny	12 347,89	79,63%	10 334,88	73,85%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 158,09	20,37%	3 658,96	26,15%
-w tym zobowiązania długoterminowe	56,43	0,36%	303,01	2,17%
-w tym zobowiązania krótkoterminowe	2 960,08	19,09%	3 229,58	23,08%
SUMA PASYWÓW	15 505,99	100,00%	13 993,84	100,00%

	01.10.2013-30.09.2014		01.10.2012-30.09.2013	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 334,49	100,00%	19 538,87	100,00%
-w tym przychód ze sprzedaży produktów	21 079,37	98,80%	19 505,61	99,83%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 133,63	66,25%	13 431,94	68,74%
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	7 200,87	33,75%	6 106,92	31,26%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	2 159,75	10,12%	769,66	3,94%
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 538,69	11,90%	918,11	4,70%
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	2 576,23	12,08%	1 007,60	5,16%
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00%	0,00	0,00%
ZYSK BRUTTO	2 576,23	12,08%	1 007,60	5,16%
Podatek dochodowy	563,22	2,64%	264,43	1,35%
ZYSK NETTO	2 013,01	9,44%	743,17	3,80%

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE		2014	2013
1. Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto : suma aktywów	12,98	5,31
2. Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto : kapitał własny	16,30	7,19
3. Rentowność sprzedaży netto (w %)	wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	9,44	3,80
4. Wskaźnik płynności finansowej - I	majątek obrotowy x ogółem: zobowiązania krótkoterminowe**	4,78	3,73
5. Wskaźnik płynności finansowej - II	majątek obrotowy x ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe**	4,67	3,62
6. Stopa zadłużenia (w %)	zobowiązania ogółem*** : wartość aktywów	19,45	25,24
* należności krótkoterminowe nie obejmują należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
** zobowiązania krótkoterminowe nie obejmują zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
*** zobowiązania ogółem nie obejmują rezerw i rozliczeń międzyokresowych			

C.II. OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 21334,49 tys. zł i w porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się o 1795,63 tys. zł, tj. o 9,19%.

Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w badanym okresie 14133,63 tys. zł i stanowił 66,25% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 68,74%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 701,68 tys. zł, tj. o 5,22%.

Koszt sprzedaży wyniosły w badanym okresie 1152,08 tys. zł i stanowiły 5,40% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 9,45%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te zmniejszyły się w roku badanym o 694,57 tys. zł, tj. o 37,61%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 3889,04 tys. zł i stanowiły 18,23% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 17,87%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 398,42 tys. zł, tj. o 11,41%.

W badanym okresie Jednostka wypracowała zysk o wartości 2013,01 tys. zł. Podobnie jak w poprzednim okresie z tym, że zysk wyniósł 743,17 tys. zł. Fakt ten wpłynął na zmianę wskaźników rentowności: majątku z 5,31% w ubiegłym roku do 12,98%, sprzedaży netto z 3,80% do 9,44%, jak również kapitału własnego z 7,19% do 16,30%.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w badanym okresie, wyniósł 378,93 tys. zł, co stanowiło 17,55% wartości wyniku na działalności podstawowej. Natomiast wynik na działalności finansowej, w badanym okresie, wyniósł 37,54 tys. zł, co stanowiło 1,74% udział w wyniku z działalności podstawowej.

Suma bilansowa w badanym okresie, w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyła się o 1512,14 tys. zł, kształtując się na poziomie 15505,99 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, wzrost inwestycji krótkoterminowych o 649,43 tys. zł, wzrost należności krótkoterminowych o 740,57 tys. zł, a także wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 738,73 tys. zł oraz wzrost inwestycji długoterminowych o 90,97 tys. zł.

Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego, jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu zmieniła się głównie w wyniku wzrostu kapitału własnego o 2013,01 tys. zł, spadku zobowiązań krótkoterminowych o 269,50 tys. zł oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 22,60 tys. zł.

W badanym okresie - w stosunku do okresu poprzedniego - zmianie uległy wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wzrósł z poziomu 3,73 w okresie poprzednim, do poziomu 4,78 w okresie badanym. Wskaźnik płynności finansowej II stopnia wzrósł z poziomu 3,62 w okresie poprzednim, do poziomu 4,67 w okresie badanym.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.



Komentarz do możliwości kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd badanej jednostki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a także w sprawozdaniu z działalności jednostki, jak również na podstawie oświadczenia kierownika jednostki potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

CZĘŚĆ D - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poszczególnym pozycjom bilansu i rachunku zysków i strat nadano oznaczenia literowe i cyfrowe zgodne z zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej prezentujemy istotne pozycje sprawozdania finansowego:

D.I. BILANS - AKTYWA

B. Aktywa obrotowe o wartości **14 157 144,19 zł**

stanowią **91,30%** sumy bilansowej

Pozycjami, które mają istotny wpływ na wielkość majątku obrotowego są należności krótkoterminowe oraz inwestycje krótkoterminowe.

II. Należności krótkoterminowe w kwocie **5 306 115,91 zł**

stanowią **34,22%** sumy bilansowej

Na wartość należności krótkoterminowych składają się głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.767.148,29 zł.

W porównaniu z rokiem ubiegłym wartość należności krótkoterminowych wzrosła o 740.574,30 zł.

Wzrost salda należności z tytułu dostaw i usług wynikał głównie ze zwiększonej w stosunku do roku ubiegłego wartości sprzedaży - o 9%.

Struktura wiekowa należności handlowych została przedstawiona w nocie objaśniającej tą pozycję bilansu.

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Należności przeterminowane powyżej 360 dni na ostatni dzień roku obrotowego poprzedzającego rok badany stanowią 1% należności z tytułu dostaw i usług. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie, która zdaniem Zarządu Spółki, zapewni pokrycie ryzyka nieściągalności należności uznanych za zagrożone.

Uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty, Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 11.372,52 zł.

Do dnia wydania opinii zostały spłacone należności z tytułu dostaw i usług w 90%.

III. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie **7 395 171,46 zł**

stanowią **47,69%** sumy bilansowej

Na pozycję inwestycji krótkoterminowych składają się środki pieniężne w kasie w kwocie 7.611,26 zł, środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 7.246.979,53 zł.

Środki pieniężne zostały wykazane w wartości nominalnej powiększonej o przypadające od nich odsetki, również te, które nie są wymagalne na dzień bilansowy.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie **1 109 831,66 zł**

stanowią **7,16%** sumy bilansowej

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności 1.047.009,98 zł (prace rozwojowe). Wzrost wartości rozliczeń międzyokresowych w stosunku do okresu poprzedniego spowodowany był poniesionymi nakładami na prace rozwojowe.

Spółka aktywowała w czynnych rozliczeniach międzyokresowych poniesione nakłady na prace rozwojowe w wysokości 164.848,62 zł. Zarząd Spółki nie przedstawił nam wystarczających dowodów wskazujących, że poniesione wydatki stanowią będą zasoby majątkowe o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych. Naszym zdaniem nakłady te w całości powinny obciążyć wynik finansowy badanego okresu.

W pozostałych aspektach uzasadnienie merytoryczne pozycji bilansowej zostało zachowane.

Koszty te ustalone są w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze.



D.II. BILANS - PASYWA

A. Kapitał (fundusz) własny w kwocie **12 347 893,00 zł**
 stanowi **79,63%** sumy bilansowej

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale dodatkowych informacjach i objaśnieniach, będących integralną częścią sporządzanego przez Spółkę sprawozdania finansowego.

III. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie **2 960 076,33 zł**
 stanowią **19,09%** sumy bilansowej

III.2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek w kwocie **2 960 076,33 zł**
 stanowią **19,09%** sumy bilansowej

Ze względu na znaczący udział jakie zaszły w ciągu ostatniego roku, poniżej omawiamy zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie **2 212 199,73 zł**
 stanowią **14,27%** sumy bilansowej

Zobowiązania te dotyczą zobowiązań wobec kontrahentów krajowych w kwocie 2.203.500,81 zł oraz wobec kontrahentów zagranicznych w kwocie 8.698,92 zł.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone nie występują.

Do dnia wydania opinii zostały spłacone zobowiązania z tytułu dostaw i usług w 97%.



D.III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PRZYCHODY

Poniżej omówiono te pozycje rachunku zysków i strat, które miały decydujący wpływ na wynik finansowy.

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

I. Przychody ze sprzedaży produktów 21 079 369,02 zł

Przychody ze sprzedaży produktów ujęte są prawidłowo i kompletnie w rachunku zysków i strat.

W okresie badanym nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, co spowodowało wzrost ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży o 8%. Powodem tej zmiany było zwiększone zapotrzebowanie klientów na produkty oferowane przez Sescom S.A.

Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna zaprezentowana jest w dodatkowych informacjach i objaśnieniach sporządzonych przez jednostkę, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 255 125,25 zł

W okresie badanym nastąpił znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, co spowodowało wzrost ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 667% w stosunku do okresu poprzedniego. Powodem tej zmiany było zwiększone zapotrzebowanie klientów na usługi oferowane przez Sescom S.A.

Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna zaprezentowana jest w dodatkowych informacjach sporządzonych przez jednostkę.

G. Pozostałe przychody operacyjne 648 969,96 zł

W najbardziej istotny sposób na wynik finansowy wpłynęły przychody z tytułu dotacji oraz zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

J. Przychody finansowe 136 517,33 zł

Na pozycję przychodów finansowych składają się przede wszystkim odsetki w kwocie 136.517,33 zł.

D.IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - KOSZTY I PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Koszty w układzie kalkulacyjnym obejmują:

B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów 13 949 951,82 zł

W okresie badanym nastąpił wzrost o 4% kosztów wytworzenia czego powodem był wzrost przychodów ze sprzedaży.

D. Koszty sprzedaży 1 152 075,15 zł

W badanym okresie nastąpił spadek kosztów sprzedaży o 695.540,57 zł tj. 38% w stosunku do roku poprzedniego.

Stwierdzono prawidłowość zaliczania kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych. Poniesione koszty zostały właściwie udokumentowane i zakwalifikowane.

- E. Koszty ogólnego zarządu** **3 889 041,75 zł**
Koszty ogólnego zarządu wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 396.107,74 zł tj. o 11%.
Stwierdzono prawidłowość zaliczania kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych. Poniesione koszty zostały właściwie udokumentowane i zakwalifikowane.
- H. Pozostałe koszty operacyjne** **270 035,51 zł**
Na pozycję składa się głównie amortyzacja wartości firmy w kwocie 217.844,91 zł.
- P. Podatek dochodowy** **563 217,00 zł**
Badana Spółka jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Podatek dochodowy za bieżący rok obrotowy wyniósł 563.217 zł. Do zapłaty pozostało 138.595,69 zł.
Wynik brutto został obciążony podatkiem bieżącym w kwocie 563.217,00 zł i podatkiem odroczonym w wysokości 21.404,00 zł.

E - POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

E.I. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 2 013 008,89 zł.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jest prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

E.II. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2013 do 30 września 2014 stwierdza się zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 509 516,09 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

E.III. INFORMACJA DODATKOWA I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Badana jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego stosownie do obowiązku wynikającego z art. 45 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Biegły zbadał kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej stwierdzając, że szczegółowe dane i objaśnienia w niej zawarte wyczerpują zakres danych zawartych w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Jednostki w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone w art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki są zgodne z danymi sprawozdania finansowego.

CZĘŚĆ F - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 1 do 5 grudnia 2014 roku oraz w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadził biegły rewident: Michał Rudowski, Numer ewidencyjny 11046, asystenci biegego rewidenta Marcin Murawski, Maciej Wilczyński oraz Kamil Jacewicz.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, przepisami ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana **opinia z zastrzeżeniem** w zakresie wyceny poniesionych nakładów na prace rozwojowe.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 2 kolejno numerowanych stron - od 1 do 2,
2. raport zawierający się na stronach od 3 do 16 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

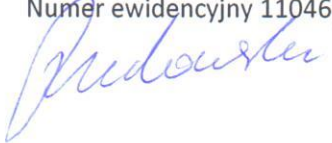
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Michał Rudowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046



Piotr Witek

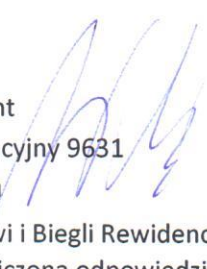
Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Gdańsk, dnia 15 stycznia 2015 r.