

Secure Satisfied Inspired

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA III KWARTAŁ
ROKU OBROTOWEGO 2012 - 2013





*Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze*

Przedstawiam Państwu raport okresowy za III kwartał roku obrotowego Spółki rozpoczętego 1 października 2012 roku. Do najistotniejszych wydarzeń minionego okresu należy rozpoczęcie wstępnych negocjacji dotyczących zawiązania strategicznego porozumienia przez SSI S.A. oraz AGIS Fire & Security sp. z o.o. Przyszły alians może mieć istotny wpływ na pozycję rynkową zarówno SSI jak i AGIS, a także powinien przynieść istotne korzyści dla obu przedsiębiorstw z uwagi na efekt synergii oraz efekt skali. W szczególności zawarcie porozumienia z AGIS powinno pozwolić Spółce na ustabilizowanie sytuacji finansowej poprzez wykorzystanie potencjału kapitałowego AGIS.

Niestety pierwsze półrocze 2013 roku przyniosło pogorszenie nastrojów w branży budowlanej, co odbiło się na wynikach finansowych Spółki. Mimo to nie mam wątpliwości, iż nasza Grupa sprosta kolejnym wyzwaniom czekających ją na rynku. Jednocześnie zapewniam Państwa, że dołożę wszelkich starań, aby Grupa SSI S.A. rozwijała się dynamicznie, z korzyścią dla Jej Akcjonariuszy i Pracowników. Jestem przekonany, że nasza intuicja w biznesie w połączeniu z silną pozycją organizacyjną i operacyjną pozwoli na wzrost wartości całej Grupy.

Zapraszam wszystkich do zapoznania się z Raportem, a w przypadku pytań pozostaję do Państwa dyspozycji.

Z poważaniem,

Waldemar Garwol.
Prezes Zarządu SSI S.A.

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	INFORMACJE OGÓLNE	6
III.	DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA	13
IV.	ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	16
V.	ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA PO OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	17
VI.	OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ	18
VII.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE	23
VIII.	INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM JAKIE EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	25
IX.	KOMENTARZ ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK OBROTOWY	26
X.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	26

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	STAN W PLN NA 30.06.2013	STAN W PLN NA 30.06.2012
Kapitał własny	10 009 997,70	12 615 323,54
Należności długoterminowe	0,00	2 978 828,81
Należności krótkoterminowe	17 080 044,43	17 909 122,24
Należności niezafakturowane	8 939 489,25	11 222 678,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184 890,86	162 816,94
Zobowiązania długoterminowe	386 688,39	924 437,99
Zobowiązania krótkoterminowe	29 423 579,50	28 856 085,16

Źródło: SSI S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w PLN za okres 01.04.2013- 30.06.2013	Dane w PLN za okres 01.04.2012- 30.06.2012	Dane w PLN za okres 01.10.2012- 30.06.2013	Dane w PLN za okres 01.10.2011- 30.06.2012
Amortyzacja	188 334,42	201 043,15	575 934,59	583 243,33
Przychody netto ze sprzedaży	5 774 176,17	14 575 653,49	36 439 018,37	43 414 210,95
Zysk/strata na sprzedaży	- 4 452 300,64	553 969,46	- 3 658 678,37	2 140 310,97
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 3 576 936,54	602 373,42	- 2 547 013,90	2 152 182,85
Zysk/strata brutto	3 906 767,85	456 598,43	- 3 325 961,87	1 699 196,36
Zysk/strata netto	- 3 906 767,85	456 598,43	- 3 325 961,87	1 699 196,36

Źródło: SSI S.A.

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	STAN W PLN NA 30.06.2013	STAN W PLN NA 30.06.2012
Kapitał własny	8 383 850,21	10 894 275,53
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	17 227 565,99	17 039 909,91
Należności niezafakturowane	8 939 489,25	11 222 678,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205 697,68	193 744,67
Zobowiązania długoterminowe	386 688,39	924 437,99
Zobowiązania krótkoterminowe	30 141 301,05	29 201 494,46

Źródło: SSI S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w PLN za okres 01.04.2013- 30.06.2013	Dane w PLN za okres 01.04.2012- 30.06.2012	Dane w PLN za okres 01.10.2012- 30.06.2013	Dane w PLN za okres 01.10.2011- 30.06.2012
Amortyzacja	191 702,04	204 411,13	586 038,53	594 030,60
Przychody netto ze sprzedaży	6 165 672,52	15 080 315,95	37 853 833,74	44 347 497,05
Zysk/strata na sprzedaży	- 4 365 316,28	590 912,21	- 3 284 559,15	2 178 994,36
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 3 607 006,06	620 534,16	- 2 315 437,94	2 108 594,78
Zysk/strata brutto	- 4 174 180,63	460 195,97	- 3 304 377,28	1 629 966,91
Zysk/strata netto	- 4 174 180,63	460 195,97	- 3 304 377,28	1 629 966,91

Źródło: SSI S.A.

II. INFORMACJE OGÓLNE

Informacje ogólne	
Firma:	SSI S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Bielany Wrocławskie
Adres:	ul. Irysowa 4, Bielany Wrocławskie 55-040 Kobierzyce
Telefon:	+48 71 33 07 900
Faks:	+48 71 33 07 906
Adres e-mail:	ssi@ssisa.pl
Adres strony www:	www.ssisa.pl
NIP:	8992522503
REGON:	933034637
KRS:	0000289763

Oddziały Spółki:

Oddziały Spółki	
Oddział Centrum	ul. Niemcewicza 26, Lokal U10 02-306 Warszawa
Oddział Północ	ul. Wały Piastowskie 1 / 1110C 80-958 Gdańsk
Oddział Południe	ul. Kraszewskiego 36/201 30-110 Kraków

Forma prawna

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia Spółki Security System Integration Sp. z o.o. w spółkę akcyjną w trybie przewidzianym przez art. 551 i następne Ustawy Kodeksu spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

Czas trwania Spółki

SSI S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy, ilość i wartość nominalna akcji

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 885.000,00 zł i dzieli się na 88.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda, w tym:

- 51.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 22.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda

Utworzenie i rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Dnia 18 listopada 2004 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie SSI Sp. z o. o. do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000221778.

W dniu 5 października 2007 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy, którego Spółka SSI została zarejestrowana, jako spółka akcyjna. Spółka została wpisana do rejestru pod numerem 0000289763.

Znaczące uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie SSI S.A. w dniu 26 kwietnia 2013 roku

Na mocy uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SSI S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich z dnia 26 kwietnia 2013 roku w sprawie podziału zysku netto Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto wypracowany w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 września 2012 roku, obejmującym okres od dnia 1 października 2011 do dnia 30 września 2012 roku w całości na kapitał zapasowy.

Niepodzielne zyski z lat ubiegłych w wysokości 6.760,96 zł postanawia się przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Na mocy uchwały nr 16 Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na zmianę statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 885.000,00 zł (słownie: osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 88.500.000 (słownie: osiemdziesiąt osiem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda akcja, w tym:
- a) 51.000.000 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów) akcji serii A o numerach od numeru A 00.000.001 do numeru A 51.000.000,
 - b) 22.500.000 (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach od numeru B 00.000.001 do numeru B 22.500.000 ,
 - c) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji serii C o numerach od numeru C 00.000.001 do numeru C 10.000.000,
 - d) 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji serii D o numerach od D 0.000.001 do D 3.000.000,
 - e) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji serii E o numerach od E 0.000.001 do E 2.000.000.”

Dodatkowo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na zmianę Art. 8 ust. 8 Statutu Spółki poprzez skreślenie jego dotychczasowego brzmienia i nadanie mu następującego brzmienia:

„8. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania uprawniony jest – w przypadku zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku, gdy Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.”

Organy Spółki

W skład organów spółki SSI S.A. wchodzi następujące osoby:

- a) dwuosobowego Zarządu:

Prezes Zarządu	Waldemar Garwol	od dnia	01.11.2010 r.
Członek Zarządu	Dawid Walczak	od dnia	10.12.2008 r.

- b) Rady Nadzorczej:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Stelmaszczyk	od dnia	05.10.2007 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Aleksander Demczuk	od dnia	05.10.2007 r.
Członek Rady Nadzorczej	Anna Garwol	od dnia	05.10.2007 r.
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Masternak	od dnia	17.10.2008 r.
Członek Rady Nadzorczej	Bronisława Garwol	od dnia	31.10.2011 r.

- c) Prokurenci

Prokurent	Michał Górecki	od dnia	06.12.2011 r.
Prokurent	Tomasz Szolc	od dnia	06.12.2011 r.

Źródło: SSI S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Stan posiadanych akcji SSI S.A. przez Członków Zarządu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Zarząd	Liczba akcji
Członek Zarządu – Dawid Walczak	396 500 szt.

Źródło: SSI S.A.

Stan posiadanych akcji SSI S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Członkowie Rady Nadzorczej	Liczba akcji
Bronisława Garwol	37 395 100 szt.
Anna Garwol	5 422 000 szt.
Członek Rady Nadzorczej	187 500 szt.

Źródło: SSI S.A.

Informacja o głównych akcjonariuszach Spółki

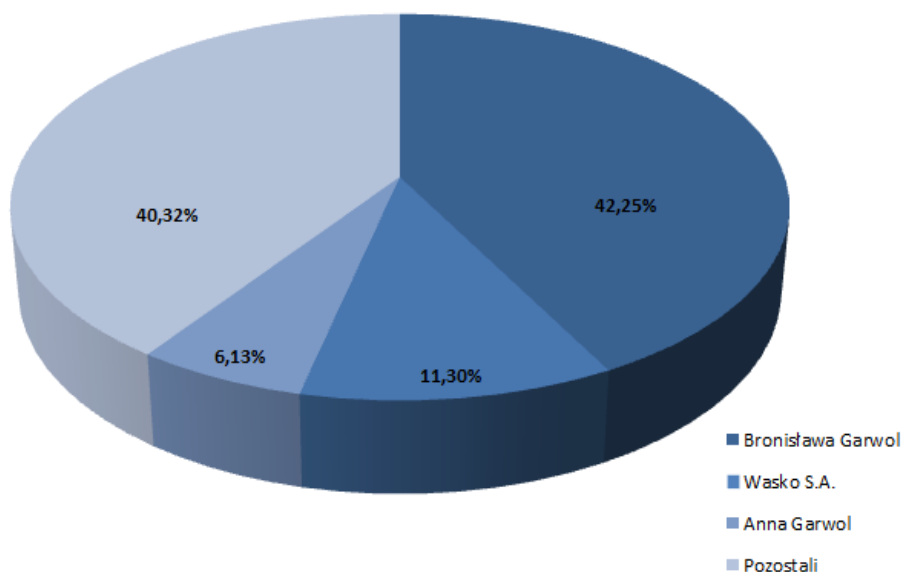
Na dzień przekazania niniejszego raportu struktura własnościowa Spółki została przedstawiona w tabeli poniżej.

Struktura Akcjonariatu SSI S.A.

Akcyonariat	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach
Bronisława Garwol	37 395 100	42,25%	37 395 100	42,25%
Wasko S.A.	10 000 000	11,30%	10 000 000	11,30%
Anna Garwol	5 422 000	6,13%	5 422 000	6,13%
Pozostali	35 682 900	40,32%	35 682 900	40,32%
Suma	88 500 000	100,00%	88 500 000	100,00%

Źródło: SSI S.A.

Wykres 1. Struktura udziałowa



Źródło: SSI S.A.

Struktura grupy kapitałowa

Wykres 2. Struktura Grupy kapitałowej SSI S.A.



Źródło: SSI S.A.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami

SSI Service S.A. - podmiot zależny Emitenta, w którym Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu;

SSI Development Sp. z o.o. – podmiot zależny Emitenta, w którym Emitent posiada 23,66% udziału w kapitale zakładowym oraz 23,66% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników;

Expanse Sp. z o.o. – podmiot zależny Emitenta, w którym Emitent posiada 30,07% udziału w kapitale zakładowym oraz 30,07% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Dane podmiotu powiązanego – SSI Service S.A.

Firma:	SSI Service
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Bielany Wrocławskie
Adres:	ul. Irysowa 4 , 55-040 Kobierzyce
Telefon:	071 33 07 900
Faks:	071 33 07 906
Adres poczty elektronicznej:	ssi@ssisa.pl
Adres strony internetowej:	www.ssisa.pl
Udział Emitenta:	100,00%

Źródło: SSI S.A.

SSI Service S.A. jest podmiotem świadczącym usługi komplementarne do oferowanych przez Emitenta. Zadaniem SSI Service S.A. jest świadczenie usług serwisowych dla klientów spółek z grupy SSI S.A. oraz pozyskiwanie nowych klientów w zakresie przeglądów okresowych, a także serwisu systemów nisko-prądowych.

Dane podmiotu powiązanego – SSI Development sp. z o.o.

Firma:	SSI Development
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Bielany Wrocławskie
Adres:	ul. Irysowa 4 , 55-040 Kobierzyce
Telefon:	071 33 07 900
Faks:	071 33 07 906
Adres poczty elektronicznej:	ssi@ssisa.pl
Adres strony internetowej:	www.ssisa.pl
Udział Emitenta:	23,66%

Źródło: SSI S.A.

Od samego początku działalności zadaniem SSI Development sp. z o.o. jest wysoko wyspecjalizowana pomoc aktywnym firmom zagranicznym, jak również krajowym w realizacji planowanych przez nie

inwestycji na terenie Polski. W obszarze działalności SSI Development sp. z o.o. znajduje się projektowanie, realizacja a następnie wynajem obiektu według indywidualnych potrzeb klienta.

Dane podmiotu powiązanego – Expanse sp. z o.o.

Firma:	Expanse
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Wróblewskiego 18, 93-578 Łódź
Telefon:	042 684 05 07
Adres poczty elektronicznej:	info@expanse.pl
Adres strony internetowej:	www.expanse.pl
Udział Emitenta:	30,07%

Źródło: Expanse sp. z o.o.

Expanse sp. z o.o. jest podmiotem świadczącym usługi w zakresie tworzenia, projektowania i wdrażania kompleksowych rozwiązań opartych o technologie internetowe i nowoczesne systemy bazo-danowe. Usługi te podzielone są na trzy segmenty:

II. rozwiązania dla Internetu:

- a. portale i serwisy internetowe,
- b. platforma EX-CMS Management,
- c. doradztwo i strategia,
- d. multimedia i video on-line,
- e. gry i elementy interaktywne,
- f. intranet i extranet,

III. systemy informatyczne:

- a. systemy dedykowane,
- b. platformy obiegu informacji,

IV. rozwiązania mobilne:

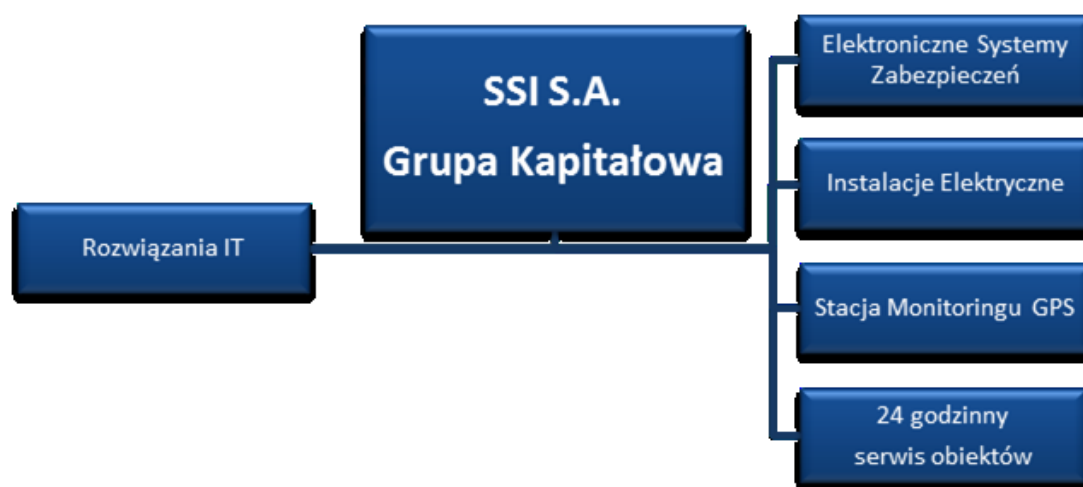
- a. platformy mobilne.

Skonsolidowane dane finansowe obejmują wyniki podmiotu dominującego oraz podmiotu zależnego. SSI S.A. konsoliduje wyniki wszystkich podmiotów zależnych, bez względu na ich istotność. Dane finansowe podmiotów stowarzyszonych nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 ze zm.), oraz z uwagi na występowanie ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto, lub które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

Produkty i usługi oferowane przez SSI S.A.

SSI S.A. koncentruje swoją działalność na wykorzystaniu obszaru informatyki oraz rynku budownictwa komercyjnego. Zdywersyfikowana strategia biznesowa opiera się na pięciu kluczowych obszarach działania, wśród których wyodrębnić można kilka grup biznesowych:



Integracja i montaż elektronicznych systemów zabezpieczeń polega na wykonaniu projektu i instalacji wymaganych systemów na obiekcie jak również zintegrowanie różnego typu urządzeń w jedną całość tak aby spełniały w pełni wymogi użytkowe i sprostwały preferencjom klientów.

SSI S.A. w ramach tej grupy biznesowej wykonuje systemy:

- okablowania strukturalnego,
- instalacji niskoprądowych,
- systemów telewizji przemysłowej (CCTV),
- systemów sygnalizacji włamania i napadu (SSWiN),
- systemów sygnalizacji pożaru (SSP),
- systemów gaszenia gazem (SUG),
- systemów kontroli dostępu i rejestracji czasu pracy (KD/RCP),
- dźwiękowych systemów ostrzegawczych (DSO),
- systemów zarządzania budynkiem (BMS).

Technologie inteligentnego budynku obejmują rozwiązania informatyczne odpowiadające za bezpieczeństwo budynku, komfort użytkowania i eksploatację, systemy telekomunikacyjne oraz sieci komputerowe. Ponadto Spółka oferuje szereg unikatowych, autorskich rozwiązań z dziedziny elektronicznego monitoringu, takich jak: system wizualizacji wszystkich systemów na obiekcie oraz bezpieczeństwo przesyłek na sortowni czy możliwość wykrycia kradzieży przez kasjerów.

Okablowanie strukturalne w budowanych obecnie obiektach jest już traktowane, jako jedna z podstawowych instalacji, obok sanitarnej, oraz elektryki klasycznej. Okablowanie strukturalne ma wszechstronne zastosowanie. Można je wykorzystać do budowania infrastruktury teleinformatycznej (sieci komputerowych), sieci telefonicznej, ponadto może mieć również zastosowanie, jako infrastruktura kablowa do innych systemów niskoprądowych, np.:

- CCTV oparta na kamerach IP i nie tylko,
- magistrala kablowa dla systemów KD i Rejestracji Czasu Pracy,
- magistrala kablowa czujników systemu BMS (System Zarządzania Budynkiem).

Produkcja urządzeń do systemów CCTV, a mianowicie cyfrowego systemu do zapisu danych i obróbki sygnału z kamer przemysłowych. Została opracowana technologia sprzętowa jak i software'owa. Produkowane przez SSI S.A. rejestratory z rodziny Digital Winner to urządzenia zaprojektowane i wykonane zgodnie z najnowszymi światowymi trendami i wymaganiami. Może on odpowiadać indywidualnym potrzebom klienta dzięki możliwości pełnej konfiguracji sprzętowej urządzenia. Digital Winner umożliwia również integrację z innymi systemami tj. systemy skanerów kasowych, z systemami alarmowymi, pożarowymi i kontroli dostępu. Elastyczność tego urządzenia umożliwia skonfigurowanie zarówno małego jak i dużego systemu telewizji przemysłowej. Produkt jest stale ulepszany i unowocześniany.

System Sygnalizacji Pożaru instaluje się w prawie w każdym nowoczesnym budynku. Na co dzień niezauważalny, dyskretnie zainstalowany, przez całą dobę dozoruje obiekt. W sytuacji zagrożenia pożarem alarmuje o zdarzeniu i umożliwia podjęcie ewakuacji ludzi i mienia oraz wezwanie straży pożarnej.

Dźwiękowe Systemy Ostrzegawcze umożliwiają przewidzenie zdarzenia i skierowanie ludzi inną drogą ewakuacyjną, na której nie występuje zagrożenie. Posiadają one jeszcze jedną ważną cechę: na co dzień funkcjonują jako normalne systemy nagłośnienia dając możliwość tworzenia tła muzycznego oraz rozgłaszania komunikatów reklamowych lub informacyjnych przez zarządcę, dzierżawców obiektu.

Retail

Od kwietnia 2012 roku w ofercie SSI S.A. znajdują się kompleksowe rozwiązania dla rynku Retail:

- Nowoczesne systemy antykradzieżowe EAS (bramki antykradzieżowe, dezaktywatory, rozszywacze, zabezpieczenia etc.)
- Systemy liczenia klientów
- Systemy wykrywania metalu
- Inteligentne systemy znakowania towarów (RFID)
- Systemy zarządzania sklepami detalicznymi (CUBE)

- Systemy analiz danych statystycznych
- Zabezpieczanie źródełowe (Source Tagging)
- Interaktywna platforma marketingowa (Tweet Mirror)

SSI S.A. jest certyfikowanym partnerem renomowanego producenta - firmy NEDAP RETAIL i oferuje pełen zakres usług: począwszy od doboru i zaprojektowania rozwiązania, przez instalację i uruchomienie systemu wraz z wykonaniem dokumentacji po usługi serwisowe i obsługę posprzedażową.

Automatyka i BMS

Systemy automatyki budynkowej

- automatyka HVAC (wentylacji, chłodnictwa, ogrzewania)
- systemy nadrzędne zarządzania budynkiem (BMS)
- integracja systemów obiektowych (SSP, KD, instalacje elektryczne)

BMS

- sterowanie oświetleniem
- zarządzanie energią
- rozliczanie mediów - energii elektrycznej, wody, ciepła

Usługi doradczo-projektowe

SSI S.A. proponuje pełen wachlarz usług związanych z projektowaniem, wdrażaniem i utrzymaniem systemów zabezpieczeń. Zakres usług obejmuje między innymi:

- Wykonanie audytu i projektu koncepcyjnego w oparciu o szczegółowe badania potrzeb klienta i aktualny stan posiadania,
- zapoznanie się z charakterystyką obiektu przeznaczonym do ochrony
- Uzgodnienia projektowe, w których biorą udział projekt menager oraz projektant SSP, rzeczoznawca ds. zabezpieczeń przeciwpożarowych oraz konsultant ds. ochrony przeciwpożarowej. Po tak przygotowanej koncepcji SSI przygotowuje ofertę zawierającą opis systemu i jego wycenę (budżet dla całości inwestycji).
- Wykonanie projektu budowlanego i wykonawczego (uwzględniając w/w uzgodnienia)
- Przeprowadzenie instalacji i uruchomienie systemu.
- Przeszkolenie personelu w zakresie obsługi systemu.
- Dostarczenie dokumentacji powykonawczej i odbiór systemu przez inwestora.
- Stała konserwacja i serwis wykonanego systemu

ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu **17 kwietnia 2013 roku** Zarząd Emitenta SSI S.A. poinformował o wpłynięciu do siedziby Spółki podpisanej umowy z firmą PORR (POLSKA) S.A. z siedzibą w Warszawie na wykonanie instalacji elektrycznych oraz teletechnicznych na obiekcie biurowym w Warszawie. Wartość umowy za wykonanie zakresu ww. prac wynosi 9.900.000,00 zł netto + VAT. Całkowity termin zakończenia przedmiotu umowy został ustalony na maj 2014 roku.

W dniu **26 kwietnia 2013 roku** w siedzibie Spółki odbyły się obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SSI S.A.

W dniu **11 czerwca 2013 roku** Zarząd Emitenta SSI S.A. zawiadomił o odstąpieniu od znaczącej umowy zawartej z firmą PORR (POLSKA) S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem było wykonanie instalacji elektrycznych oraz teletechnicznych na obiekcie biurowym w Warszawie. Wartość przedmiotowej umowy wynosiła 9.900.000,00 zł netto.

W dniu **11 czerwca 2013 roku** Zarząd Emitenta SSI S.A. poinformował o wpłynięciu do siedziby Spółki podpisanej umowy z firmą Polimex - Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie na kompleksowe wykonanie zadania inwestycyjnego pod nazwą "Budowa budynku dydaktycznego i administracyjnego Uniwersytetu Gdańskiego ". Strony ustaliły przedmiotową wartość umowy na kwotę 3.450.000,00 zł netto. Termin zakończenia przedmiotu umowy został ustalony na dzień 31.08.2013 roku.

W dniu **12 czerwca 2013 roku** Zarząd Emitenta SSI S.A. podał do publicznej wiadomości informację o otrzymaniu od firmy Polimex - Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, aneksu nr 1 informującego, że zakres prac związanych z kompleksowym wykonaniem zadania inwestycyjnego pod nazwą "Budowa budynku dydaktycznego i administracyjnego Uniwersytetu Gdańskiego ", został rozszerzony o wykonanie elementów instalacji CCTV, SSWiN, KD, system domofonów, system przyzywowy oraz sieci teletechniczne. W związku z powyższym należne wynagrodzenie dla Emitenta wzrośnie z pierwotnej kwoty 3,45 mln zł do 4,05 mln zł netto.

W dniu **14 czerwca 2013 roku** Zarząd Emitenta SSI S.A. zawiadomił o otrzymaniu zlecenia od firmy Karmar S.A. z siedzibą w Warszawie na wykonanie instalacji elektrycznych i teletechnicznych na terenie Specjalistycznego Szpitala im. Ludwika Rydgiera w Krakowie. Wartość wynegocjowanego zlecenia wynosi 2 376 242,00 zł netto. Planowany termin zakończenia przedmiotu zlecenia został ustalony na wrzesień 2013 roku.

ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA PO OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu **7 sierpnia 2013 roku** Zarząd Emitenta SSI S.A. poinformował o wpłynięciu do siedziby Spółki Term Sheet wraz z podpisaną umową o zachowaniu poufności informacji, zawartych w związku z rozpoczęciem wstępnych negocjacji dotyczących zawiązania strategicznego porozumienia przez SSI oraz AGIS Fire & Security sp. z o.o.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Spółka SSI S.A. jest narażona na szereg różnorodnych ryzyk mogących mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Do najważniejszych czynników ryzyka Zarząd Spółki zalicza następujące:

- ryzyko związane z niezrealizowaniem celów strategicznych,
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji,
- ryzyko związane z niezrealizowaniem otrzymanych kontraktów,
- ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów,
- ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów,
- ryzyko związane z kapitałochłonnością realizowanych kontraktów,
- ryzyko utraty kluczowych pracowników,
- ryzyko sezonowości przychodów,
- ryzyko uzależnienia od dostawców,
- ryzyko związane ze zmiennością cen materiałów i towarów,
- ryzyko zmian przepisów prawnych,
- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski,
- ryzyko związane z uruchomieniem nowego działu.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Emitent prowadzi działalność na rynku usług budowlano - montażowych oraz w sektorze IT. Ze względu na fakt, iż wskazane segmenty działalności są narażone na wpływ wielu nieprzewidywanych czynników zewnętrznych (m.in. przepisy prawa, stosunek podaży i popytu, rozwój technologiczny, sytuacja makroekonomiczna), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych, do których zaliczyć należy przede wszystkim dalszy rozwój grupy kapitałowej poprzez realizację nowej strategii Emitenta. Przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę zależą od skutecznej realizacji opracowanej strategii. Działania, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo - majątkową oraz wyniki Spółki. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd SSI S.A. na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmie niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym

Istotny wpływ na działalność Spółki ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw zajmujących się instalacjami elektrycznymi, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych i prestiżowych kontraktów. Znacząca ilość firm funkcjonujących w tej branży na polskim rynku, a także rosnąca liczba podmiotów korzystających z własnych specjalistów może wpływać na konkurencyjność Spółki względem innych podmiotów, co w konsekwencji może mieć wpływ na jej działalność i wyniki finansowe. Systematycznie rośnie też rola konkurencji ze strony największych firm zagranicznych, dysponujących szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych, co pozwala na finansowanie największych kontraktów. Emitent minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez terminowe wywiązywanie się z przyjętych zleceń, ciągłe zwiększanie jakości oferowanych przez siebie produktów i usług oraz ciągłe rozszerzanie dostępnej dla klientów oferty.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

W związku z realizacją przez Emitenta zleconych kontraktów istnieje szereg zagrożeń dotyczących wykonania przedmiotu zamówień. W przypadku nienależytego wykonania zleceń, opóźnienia w realizacji prac bądź odstąpienia od umów przez Spółkę, istnieje ryzyko nie osiągnięcia przez Emitenta planowanych przychodów oraz konieczność zapłaty ewentualnych kar umownych, wynikających z postanowień stosunku umownego uzgodnionego przez strony. Dodatkowo zleceniobiorcom przysługują prawa bądź do naprawy gwarancyjnej bądź do wypłaty odszkodowania. Zaistnienie przedmiotowych sytuacji może mieć wpływ na planowany na dany okres wynik finansowy. W ramach podpisywanych umów stosowane kary są na poziomie 10 - 15% kontraktu za odstąpienie od umowy, a 0,5 - 1,0% kontraktu za dzień opóźnienia w realizacji kontraktu. SSI S.A. do tej pory nigdy nie była obciążona żadnymi karami. Ponadto Spółka SSI S.A. posiada polisę ubezpieczeniową o sumie ubezpieczeniowej wynoszącej 4.000.000,00 zł. Zakres ubezpieczenia obejmuje OC za szkody powstałe na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, OC pracodawcy, OC za szkody w rzeczach znajdujących się w pieczy Spółki, OC za czyste straty finansowe, OC za podwykonawców oraz OC za szkody wyrządzone w mieniu przyjętym w celu wykonania usługi. Dodatkowo Emitent posiada polisę ubezpieczeniową, której zakres obejmuje ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę 1.350.000 zł. W ramach przedmiotowej polisy ubezpieczeniowej objęte zostały środki obrotowe wykorzystywane do wykonania instalacji elektrycznych średniego i niskiego napięcia, instalacji teletechnicznych i BMS na łączną kwotę 400.000 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie istnieją przesłanki wskazujące na możliwość zrealizowania się powyższego czynnika ryzyka.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Mogą wystąpić okoliczności, że Spółka nie będzie w stanie systematycznie pozyskiwać nowych zamówień, których realizacja zapewnia osiągnięcie przyzwoitego poziomu przychodów. Wystąpienie wspomnianych okoliczności może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki, oraz jej perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z finansowaniem kontraktów

Charakter prac i warunki umów, a także sposób ich realizacji wymaga ze strony Spółki ponoszenia znacznych nakładów na kapitał obrotowy. Z uwagi na fakt, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada portfel zamówień, którego wartość wynosi w nowym roku obrotowym około 55 mln zł istnieje ryzyko, że obecnie posiadany przez Emitenta kapitał obrotowy okaże się niewystarczający do zaspokojenia potrzeb wynikających z wszystkich realizowanych kontraktów. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco podejmuje działania mające na celu optymalizację wielkości kapitału obrotowego Spółki, korzystając z krótkoterminowego finansowania dłużnego, jeżeli jest to konieczne. Dodatkowo Emitent ma zawartą umowę z Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Bankiem Pekao S.A. na finansowanie bieżącej działalności Spółki w formie kredytu na rachunku bieżącym, kredytu rewolwingowego oraz na usługi w zakresie factoringu.

Ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów

W związku z realizacją przez Emitenta kontraktów zleconych przez kontrahentów istnieje zagrożenie, iż płatność na rzecz SSI S.A. związana z wykonaniem prac nie zostanie dokonana w określonym wcześniej umową terminie, lub z powodu braku wypłacalności kontrahenta płatność ta w ogóle nie zostanie dokonana.

Zaistnienie takiej sytuacji powoduje konieczność skierowania pozwu o zapłatę na drogę postępowania sądowego. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent prowadzi postępowanie o istotnej wartości, które zostało wytoczone przeciwko firmie ABM SOLID S.A. z siedzibą w Tarnowie oraz Politechnice Wrocławskiej z siedzibą we Wrocławiu. W dniu 16 sierpnia 2012 roku Emitent otrzymał informację, od Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział I Cywilny o wydaniu nakazu zapłaty firmie ABM Solid S.A. z siedzibą w Tarnowie oraz Politechnice Wrocławskiej z siedzibą we Wrocławiu, na rzecz SSI S.A. kwoty 1.503.898,99 zł. Jednakże trzeba zwrócić uwagę, że okres trwania postępowań sądowych, a następnie okres odzyskiwania należności od dłużników jest często bardzo długi, co może skutkować krótkotrwałym pogorszeniem płynności finansowej Spółki i negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe. Ponadto w związku z obecną sytuacją panującą w branży budowlanej Emitent nie wyklucza zaistnienia kolejnych sytuacji o podobnym charakterze. Jednocześnie Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż w większości realizowanych kontraktów SSI S.A. jest zgłoszona do inwestora, jako kwalifikowany podwykonawca, co oznacza, że w przypadku wystąpienia komplikacji Spółka jest w stanie odzyskać środki od inwestora w pełnej wartości.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników Spółki

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są w znacznej mierze uzależnione od wiedzy, doświadczenia, umiejętności oraz kwalifikacji pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których działa Spółka oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez Spółkę projektów oraz na zapewnienie przez Emitenta odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki oraz na osiągnięcie zaplanowanych wyników. Mając na uwadze zmniejszenie ryzyka utraty kluczowych pracowników, Spółka stosuje szereg rozwiązań motywacyjnych, poprzez motywacje o charakterze finansowym jak i możliwość podnoszenia kwalifikacji przez udział w specjalistycznych szkoleniach dotyczących najnowszych technologii informatycznych. Dzięki takiemu podejściu, Spółka dotychczas nie odnotowała zwiększonego odpływu niezbędnych specjalistów.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów

Firma notuje sezonowość sprzedaży objawiającą się tym, że większość przychodów generowana jest w drugiej połowie roku kalendarzowego. Sezonowość ta spowodowana jest tym, iż większość kontraktów kończy się w IV kwartale roku kalendarzowego ze względu na wydatkowanie zabudżetowanych środków finansowych przez inwestora w danym roku. Ponadto czas realizacji inwestycji trwa średnio około 6 - 9 miesięcy.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców

Spółka posiada podpisane umowy partnerskie z firmami dostarczającymi elementy do systemów. Firmy te oferują rozwiązania zbliżone do siebie zarówno pod względem cenowym, jakościowym oraz funkcjonalnym. SSI S.A. współpracuje także z wieloma krajowymi dystrybutorami produktów, dzięki czemu większość oferowanych przez Spółkę rozwiązań systemowych może być projektowana w oparciu o alternatywne produkty. Pewien zakres oferty Spółki zbudowany jest również w oparciu o produkt własny. Czasami występuje konieczność zastosowania produktów konkretnego producenta

podyktowana specyficznymi wymaganiami klienta. Przyjęte rozwiązania minimalizują ryzyko związane z uzależnieniem od jednego dostawcy.

Ryzyko cen materiałów i towarów

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmiany cen towarów i materiałów, które wynika z aktualnej koniunktury w branży budowlanej, sektorze elektronicznych systemów bezpieczeństwa oraz IT i obejmuje przede wszystkim kształtowanie się cen materiałów elektrycznych oraz urządzeń energetycznych. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów na optymalnym poziomie. Okres, który upływa od momentu przyjęcia oferty do momentu zakończenia realizacji kontraktu handlowego objętego ofertą nie jest zbyt długi (przeciętnie 6 - 9 miesięcy), co umożliwia prawidłowe ukształtowanie średnich cen sprzedaży.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom ulegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Zarówno praktyka organów skarbowych jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Spółka SSI S.A. interpretacji przepisów podatkowych, rodzi to ryzyko powstania zobowiązań podatkowych, które mogą wpłynąć na działalność oraz sytuację finansową Spółki i osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Zarząd SSI S.A. zlecił sprawy księgowe Spółki firmie zewnętrznej, która również w zakresie podpisanej umowy ma za zadanie wykorzystywać instrumenty ochrony prawnej do minimalizowania ryzyka związanego ze zdarzającym się w praktyce brakiem jednolitej interpretacji przepisów podatkowych.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój usług oferowanych przez Spółkę powoduje, że staje się ona coraz bardziej skorelowana z niektórymi segmentami Polskiej gospodarki. Na wyniki finansowe osiągnięte przez SSI S.A. największy wpływ wywiera tempo i rozwój branży budowlanej, infrastrukturalnej, informatycznej, popyt wewnętrzny jak również napływ inwestorów z zagranicy, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji, poziom kursów walut obcych względem złotego. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, wystąpienie ujemnego PKB, deflacja, czy spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z uruchomieniem nowego działu

W kwietniu 2012 roku Spółka zawarła umowę partnerską z holenderską firmą N.V. Nederlandsche Apparatenfabriek "Nedap" z siedzibą w Groenlo, przedmiotem, której jest instalacja oraz wykonywanie usług serwisowych przez SSI S.A. pełnej gamy rozwiązań systemów antykradzieżowych EAS firmy Nedap dla sieci detalicznych na terenie całej Polski.

Wraz z zawarciem umowy Spółka podjęła decyzję o utworzeniu w ramach struktury organizacyjnej Emitenta działu Retail, którego głównym przedmiotem zadań będzie oferowanie produktów dotyczących systemów antykradzieżowych.

Z uwagi na fakt, że Spółka dotychczas nie prowadziła na szeroką skalę działalności w powyższym obszarze istnieje ryzyko, że nowe usługi i produkty oferowane przez Emitenta nie spotkają się z wystarczającym zainteresowaniem wśród odbiorców. Zmaterializowanie się powyższego czynnika ryzyka wiązać by się mogło z osiągnięciem niezadowalających wyników finansowych w tym segmencie działalności, co mogłoby się przełożyć na słabsze wyniki finansowe Spółki.

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE

Osiągnięte przez Spółkę SSI S.A. wyniki po stronie przychodów netto ze sprzedaży w trzecim kwartale roku obrotowego 2012 - 2013 ukształtowały się na poziomie niespełna 6 mln zł. W ujęciu skonsolidowanym w pierwszym półroczu pozycja ta osiągnęła wartość 36,4 mln zł.

W minionym kwartale 2013 roku jednostka dominująca odnotowała stratę netto na poziomie -3,9 mln zł. Narastająco od początku roku obrotowego Spółka osiągnęła stratę netto na poziomie netto w wysokości -3,3 mln zł.

Ostatnie miesiące stały pod znakiem osłabienia koniunktury w budownictwie, a konsekwencją tego było również pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. SSI S.A. podobnie jak inne podmioty z branży doświadcza problemów dużych wykonawców polegających na trudnościach z odzyskaniem wynagrodzenia za wykonane usługi. Zatory płatnicze powodowane przez Generalnych Wykonawców opóźniają płatności, co powoduje, że Spółka musi finansować działalność wydłużając terminy płatności swoich dostawców. Sytuacja ta w ostatnich miesiącach nasiliła się co wpłynęło na organicznie tempa wzrostu Spółki i zmniejszenie przyrostu nowych kontraktów. Dodatkowo wydłużenie realizacji kontraktów, ich wstrzymywanie ze względu na brak finansowania i upadki Generalnych Wykonawców spowodowało znaczący spadek na sprzedaży, co z kolei wpłynęło bezpośrednio na wyniki.

Jednocześnie w opinii Spółki kurczenie się sektora budowlanego zbliża się do koniunkturalnego dołka, co powinno w dłuższej perspektywie wpłynąć na poprawę wyników finansowych Spółki. Istotnymi czynnikami przemawiającymi za poprawą koniunktury w najbliższych kwartałach jest stopniowe wychodzenie strefy euro z kryzysu zadłużeniowego, wzrost produkcji budowlanej wspierany środkami z nowego budżetu UE (perspektywa budżetowa 2014-2020) oraz spadających cenach surowców i materiałów budowlanych.

Spółka ponadto informuje, że 26 kwietnia 2013 roku odbyła się rozprawa w sprawie zaległych płatności za wykonanie prac w ramach projektu: „Międzyuczelniane Centrum Dydaktyczno-Technologiczne ‘Technopolis’ we Wrocławiu” w budynku przy ul. Janiszewskiego 11-17, na rzecz inwestora Politechniki Wrocławskiej z siedzibą we Wrocławiu. Została zakończona wymiana pism procesowych pomiędzy stronami stanowiących odpowiedź na stanowisko współuczestnika strony pozwanej spółki ABM Solid S.A. z siedzibą w Tarnowie będącej aktualnie w upadłości układowej w stosunku, do której Sąd podjął postępowanie w sprawie. Aktualnie Spółka oczekuje wyznaczenia przez Sąd kolejnego terminu rozprawy z urzędu.

W czerwcu bieżącego roku Spółka otrzymała informację o odstąpieniu od znaczącej umowy zawartej pomiędzy SSI S.A., a z firmą PORR (POLSKA) S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem było wykonanie instalacji elektrycznych oraz teletechnicznych na obiekcie biurowym w Warszawie. Powodem odstąpienia od realizacji przedmiotowej inwestycji, które powstało z intencji spółki PORR (POLSKA) S.A. jest rzekome naruszenie przez Emitenta warunków umowy w kwestii zabezpieczenia wykonania przedmiotu umowy oraz zwłoki Emitenta w wykonaniu obowiązku ustanowienia tego zabezpieczenia. Odnosząc się do okoliczności faktycznych niniejszej sprawy stwierdzić należy, że

spółka SSI S.A. w żadnym razie nie popadła w zwłokę w wykonaniu obowiązku ustanowienia zabezpieczenia.

Uważamy, że złożone przez spółkę PORR (POLSKA) S.A. oświadczenie o odstąpieniu od umowy jest bezskuteczne, a tym samym nie powstało prawo do odstąpienia od umowy o roboty budowlane z dnia 16 kwietnia 2013 roku. W związku z bezpodstawnym działaniem spółki PORR S.A., SSI S.A. odstąpiła od umowy i naliczyła kare wynikającą z zapisów umownych, czego Emitent będzie dochodzić na drodze postępowania sądowego jeśli nie dojdzie do polubownego rozstrzygnięcia sporu.

W trzecim kwartale roku obrotowego portfel Spółki powiększył się o dwie nowe inwestycje na łączną kwotę 6,42 mln zł. W tym czasie Emitent nawiązał współpracę z firmą Polimex - Mostostal S.A. na kompleksowe wykonanie zadania inwestycyjnego pod nazwą "Budowa budynku dydaktycznego i administracyjnego Uniwersytetu Gdańskiego ". Strony ustaliły przedmiotową wartość umowy, łącznie z aneksem na kwotę 4,05 mln zł netto, a termin zakończenia przedmiotu umowy został ustalony na dzień 31.08.2013 roku.

Dodatkowo Spółka SSI S.A. otrzymała zlecenie od firmy Karmar S.A. na wykonanie instalacji elektrycznych i teletechnicznych na terenie Specjalistycznego Szpitala im. Ludwika Rydgiera w Krakowie. Wartość wynegocjowanego zlecenia wynosi 2,4 mln zł netto. Planowany termin zakończenia przedmiotu zlecenia został ustalony na wrzesień 2013 roku.

**INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W DANYM OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM
EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**

W związku z rozpoczęciem wstępnych negocjacji dotyczących zawiązania strategicznego porozumienia przez SSI S.A. oraz AGIS Fire & Security sp. z o.o. w dniu 7 sierpnia 2013 roku wpłynął do Spółki Term Sheet wraz z podpisaną umową o zachowaniu poufności informacji, zawartych.

Zarząd SSI S.A. pragnie jasno podkreślić, że do czasu zawarcia ostatecznej umowy przez zarządy spółek, nie tylko żadna ze stron nie jest zobowiązana do zawiązania porozumienia, ale również nie istnieją żadne inne wzajemne zobowiązania wiążące strony (z wyłączeniem wyżej wspomnianej umowy o zachowaniu poufności). Ponadto strony obecnie przygotowują się do przeprowadzenia badań due diligence.

Przedmiotowe negocjacje zostały rozpoczęte w kontekście umocnienia pozycji SSI S.A. na rynku usług związanych z projektowaniem oraz wykonywaniem zintegrowanych systemów bezpieczeństwa, instalacji teletechnicznych, elektrycznych oraz systemów antykradzieżowych, a także zwiększeniem potencjału ekonomicznego w kontekście realizacji dużych kapitałochłonnych kontraktów.

Firma AGIS jest jednym z kluczowych podmiotów wchodzących w skład międzynarodowej grupy obejmującej podmioty m.in. w Grecji, Finlandii i na Węgrzech zajmującej się dostawą rozwiązań w zakresie elektronicznych systemów zabezpieczeń i ochrony przeciwpożarowej. Spółka posiada ugruntowaną pozycję rynkową i bardzo stabilną sytuację finansową.

Powyższe działania podejmowane przez Zarząd Spółki będą miały bardzo istotny wpływ na przyszłą sytuację finansową i perspektyw rozwoju SSI S.A. Wejście w kooperację pomiędzy SSI S.A., czyli rozpoznawalny podmiot w branży z bogatą historią i znakomitymi referencjami oraz AGIS F&S sp. z o.o., czyli spółkę z międzynarodowym doświadczeniem oraz bardzo stabilną sytuacją finansową i bogatym zapleczem kapitałowym powinno umożliwić osiągnięcie przez oba podmioty wymiernych korzyści zarówno w obszarze sprawności i efektywności prowadzonej działalności operacyjnej jak i poprzez efekty synergii i skali zwiększenia rentowności realizowanych kontraktów. Z uwagi na powyższe Zarząd Spółki podejmie szereg działań, które umożliwią obu podmiotom zawiązanie strategicznej kooperacji.

**KOMENTARZ ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH
PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK OBROTOWY**

Grupa SSI S.A nie podawała do publicznej wiadomości prognoz danych finansowych na rok obrotowy 2012/2013.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd SSI S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne SSI S.A. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Spółce, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji SSI S.A.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Waldemar Garwol

Dawid Walczak