

DOKUMENT INFORMACYJNY



Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
Akcji Serii A, B i C
do obrotu na rynku NewConnect
organizowanym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 12.000.000 Akcji Serii A,
- 3.500.000 Akcji Serii B,
- 391.000 Akcji Serii C.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca



Mercurius Financial Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, dnia 5 grudnia 2012 roku

WSTĘP

1. Dane Emitenta

| | |
|------------------------------|--|
| Nazwa (firma): | Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona: | Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| Siedziba: | Piaseczno |
| Adres: | ul. Puławska 40A 05-500 Piaseczno |
| Numery telekomunikacyjne: | tel. (+48 22) 726 38 00 faks (+48 22) 726 38 01 |
| Adres poczty elektronicznej: | sekretariat@ccsonline.pl |
| Adres strony internetowej: | www.ccsonline.pl |

2. Dane Autoryzowanego Doradcy

| | |
|------------------------------|--|
| Nazwa (firma): | Mercurius Financial Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa |
| Siedziba: | Warszawa |
| Adres: | ul. Śmiała 26, 01-523 Warszawa |
| Numery telekomunikacyjne: | tel. (+48 22) 327 16 70 faks (+48 22) 327 16 71 |
| Adres poczty elektronicznej: | mfa@mfa.pl |
| Adres strony internetowej: | www.mfa.pl |

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 12.000.000 Akcji Serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,
- 3.500.000 Akcji Serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,
- 391.000 Akcji Serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| Wstęp | 2 |
| 1. Dane Emitenta | 2 |
| 2. Dane Autoryzowanego Doradcy | 2 |
| 3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie | 2 |
| Spis treści | 3 |
| Rozdział I. Czynniki ryzyka | 6 |
| 1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność | 6 |
| 1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną | 6 |
| 1.2. Ryzyko związane ze zmianami koniunktury na rynku, w którym działa Emitent | 6 |
| 1.3. Ryzyko związane z konkurencją | 7 |
| 1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych | 7 |
| 1.5. Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego | 7 |
| 2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta | 8 |
| 2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami | 8 |
| 2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych | 8 |
| 2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Emitenta | 8 |
| 2.4. Ryzyko związane z niewypłacalnością względnie upadłością kontrahenta lub kontrahentów Spółki | 8 |
| 2.5. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych funkcjonujących w krajach innych niż Polska | 9 |
| 2.6. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu | 9 |
| 2.7. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnym członka zarządu i członka rady nadzorczej | 9 |
| 2.8. Ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta | 9 |
| 3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym | 10 |
| 3.1. Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect | 10 |
| 3.2. Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect | 11 |
| 3.3. Ryzyko związane z możliwością upomnienia Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu lub nałożenia na Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary pieniężnej | 12 |
| 3.4. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego | 12 |
| 3.5. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect | 12 |
| 3.6. Ryzyko braku płynności akcji | 13 |
| Rozdział II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym | 14 |
| 1. Emitent | 14 |
| 2. Autoryzowany Doradca | 15 |
| Rozdział III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu | 16 |
| 1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych | 16 |
| 1.1. Instrumenty finansowe wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego | 16 |

| | |
|--|-----------|
| 1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta..... | 17 |
| 1.3. Opis ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta | 18 |
| 1a. Informacja o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu..... | 27 |
| 2. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych | 28 |
| 2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych..... | 28 |
| 2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji wraz z przytoczeniem jej treści..... | 28 |
| 2.3. Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta | 37 |
| 3. Daty, od których akcje uczestniczą w dywidendzie | 37 |
| 4. Prawa z instrumentów finansowych i zasady ich realizacji | 38 |
| 4.1. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszom Spółki..... | 38 |
| 4.2. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszom Spółki | 40 |
| 5. Podstawowe zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości..... | 44 |
| 6. Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku..... | 45 |
| 6.1. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne | 45 |
| 6.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z tytułu dywidendy przez osoby prawne..... | 46 |
| 6.3. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych..... | 46 |
| 6.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych..... | 47 |
| 6.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych..... | 48 |
| 6.6. Zwolnienie z podatku dochodowego dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, uzyskiwanych przez osoby prawne o nieograniczonym i ograniczonym obowiązkowym..... | 49 |
| 6.7. Podatek od spadków i darowizn | 49 |
| 6.8. Podatek od czynności cywilnoprawnych | 50 |
| 6.9. Odpowiedzialność płatnika podatku | 50 |
| Rozdział IV. Dane o Emitencie | 51 |
| 1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej..... | 51 |
| 2. Czas trwania Emitenta | 51 |
| 3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent | 51 |
| 4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru | 51 |
| 5. Krótki opis historii Emitenta..... | 51 |
| 6. Rodzaj i wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia | 54 |
| 7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego..... | 54 |
| 8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji..... | 55 |
| 9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie | 55 |

| | |
|--|------------|
| 10. Wskazanie rynków finansowych, na których są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe..... | 55 |
| 11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów..... | 55 |
| 12. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych, organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)..... | 57 |
| 13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności..... | 57 |
| 14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym..... | 69 |
| 15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym..... | 70 |
| 16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta..... | 70 |
| 17. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta..... | 70 |
| 18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej..... | 70 |
| 19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym..... | 73 |
| 20. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Rozdziale V..... | 73 |
| 21. Informacje o osobach zarządzających i nadzorujących Emitenta..... | 73 |
| 22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu..... | 76 |
| 22.1. Struktura akcjonariatu Spółki..... | 76 |
| Rozdział V. Sprawozdania finansowe..... | 77 |
| Rozdział VI. Załączniki..... | 117 |
| Załącznik 1 – Statut..... | 117 |
| Załącznik 2 – Odpis z rejestru przedsiębiorców..... | 129 |
| Załącznik 3 – Wybrane dane finansowe obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r..... | 138 |
| Załącznik 4 – Definicje i objaśnienia skrótów..... | 141 |

ROZDZIAŁ I. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu akcji Spółki, inwestorzy powinni wziąć pod uwagę czynniki ryzyka przedstawione poniżej, niezależnie od innych informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego.

Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości mogą pojawić się inne czynniki ryzyka, trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, niebędące istotnymi w chwili obecnej, ale mogące okazać się istotnymi w przyszłości.

Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji Emitenta.

Poza ryzykami opisanymi poniżej, inwestowanie w akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów rozumiejących ryzyka związane z inwestycją i będących w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność

1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

Działalność Emitenta jest skoncentrowana na świadczeniu usług związanych z naprawami urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych oraz dystrybucji sprzętu telekomunikacyjnego i elektronicznego.

Istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta mogą mieć panujące warunki makroekonomiczne definiowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym m.in. tempo wzrostu produktu krajowego brutto, tempo wzrostu cen, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych, jak również skutki polityki fiskalnej i monetarnej. W przypadku istotnego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, istnieje ryzyko ich niekorzystnego wpływu na kondycję ekonomiczno-finansową i tempo realizacji założonej strategii rozwoju Emitenta.

1.2. Ryzyko związane ze zmianami koniunktury na rynku, w którym działa Emitent

Koniunktura w branży telekomunikacyjnej i zapotrzebowanie na usługi naprawcze (serwisowe) oraz na produkty telekomunikacyjne i elektroniczne są wypadkowymi wielu czynników takich jak: wzrost gospodarczy czy tempo rozwoju rynku klientów współpracujących ze Spółką (producentów telefonów i modemów), a także wzrost konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Spółka nie ma wpływu.

Aby ograniczyć zagrożenia wynikające z opisanych powyżej ryzyk, Spółka prowadzi następujące działania:

- dywersyfikuje rynki zbytu – rozszerza zakres oferowanych usług i produktów na terenie kolejnych krajów – zarówno poprzez otwieranie tam własnych spółek (Litwa, Ukraina), jak i oferowanie swoich usług serwisowych na terenie innych krajów (np.: wykonywany w Polsce serwis gwarancyjny i pozagwarancyjny produktów oferowanych na rynkach innych krajów,
- dywersyfikuje źródła przychodów ze sprzedaży towarów i usług – wprowadza nowe produkty do swojej oferty w zakresie dystrybucji, a także rozpoczyna współpracę z nowymi producentami sprzętu telekomunikacyjnego i elektronicznego, w zakresie serwisu produktów.

Należy zauważyć, że cykliczność koniunktury w branży telekomunikacyjnej może powodować okresowe zmniejszenie zainteresowania ze strony klientów niektórymi usługami Spółki, lub produktami przez nią oferowanymi, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

1.3. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent, z racji zdywersyfikowanej działalności, funkcjonuje w kilku obszarach rynkowych. Jest to średnio konkurencyjne i zdywersyfikowane otoczenie rynkowe, na którym występuje ograniczona (szczególnie w zakresie usług serwisowych) liczba konkurencyjnych podmiotów (zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych).

Silniejsza konkurencja jest szczególnie widoczna w segmencie dystrybucji, gdzie z punktu widzenia operacyjnego, bariery wejścia są relatywnie proste do pokonania. Należy jednak zwrócić uwagę na istnienie wysokich barier z finansowego punktu widzenia – takich jak wiarygodność finansowa, zdolność kredytowa, zaangażowanie znacznych środków obrotowych.

Biorąc powyższe pod uwagę istnieje ryzyko związane z istotnym nasileniem konkurencji, co może przełożyć się na obniżenie przewag konkurencyjnych Emitenta oraz spadek udziału Emitenta w rynku.

Aby ograniczyć to ryzyko, Emitent w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność oraz rozszerza sieć dystrybucji i umacnia własną markę.

1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

Cześć przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Emitenta jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Emitenta i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na jego kondycję finansową.

Emitent minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent nie wykorzystywał instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów walutowych. Emitent nie wyklucza jednak możliwości stosowania tych instrumentów zabezpieczających w przyszłości, co jednakże, w przypadku niekorzystnych zmian na rynku walutowym, może wiązać się z ich negatywnym wpływem na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

1.5. Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego

Emitent prowadząc działalność w Polsce narażony pozostaje na ryzyko zmian w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Przepisy prawa w Polsce ulegają częstym zmianom, które zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, a także prawa regulującego prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych mogą wpływać na działalność Emitenta. Zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Emitenta, mogą przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na wyniki finansowe Emitenta.

Ponadto, przepisy prawa nie są jednolicie interpretowane ani stosowane w sposób jednolity przez polskie sądy oraz organa administracji publicznej, co również nie pozostaje bez wpływu na działalność Emitenta. Niejednoznaczność określonych regulacji prawnych i towarzyszące temu wątpliwości interpretacyjne, mogą rodzić ryzyko na przykład nałożenia na Emitenta kar administracyjnych lub finansowych, w przypadku postępowania przez Emitenta zgodnie z przyjętą przez niego interpretacją, która zostanie zakwestionowana przez organa administracji publicznej bądź organa sądowe.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne, podlegają częstym zmianom, wskutek czego istnieje dodatkowy element ryzyka w postaci nieprzewidywalności kierunków tych zmian.

Ponadto, szczególnie w obszarze przepisów prawa podatkowego – oprócz ciągłych zmian przepisów – obserwowany jest brak jednolitej wykładni i praktyki postępowania organów podatkowych, jak również brak jednolitego orzecznictwa sądowego, a obowiązujące regulacje zawierają niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innych, niż stosowane przez Emitenta, może spowodować pogorszenie jego kondycji finansowej, oraz obniżyć tempo realizacji założonego planu rozwoju.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych, które w razie wykrycia nieprawidłowości, uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązanymi, mogą zostać zakwestionowane przez organy podatkowe. W efekcie, pozycje wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez stosowne organy państwowe.

Gałęziami prawa, których zmiana wywoływać może istotny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta są:

- a) prawo pracy i ubezpieczeń społecznych,
- b) prawo handlowe,

- c) prawo gospodarcze,
- d) prawo podatkowe,
- e) prawo papierów wartościowych.

Niewątpliwie znaczna część tych obszarów prawa charakteryzuje się dużą zmiennością regulacji. Istnieje ryzyko zmiany przepisów w każdej z nich, zważywszy, iż część znajduje się nadal w fazie dostosowywania do wymagań unijnych.

W celu minimalizacji opisanego wyżej ryzyka, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany przepisów prawa, zmiany orzecznictwa oraz zmiany interpretacji przepisów podatkowych wydawanych przez organy podatkowe. Ograniczony poziom tego ryzyka potwierdzają również pozytywne wyniki przeprowadzanych w Spółce kontroli skarbowych.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami

Działalność Emitenta jest w wysokim stopniu uzależniona od wiedzy, umiejętności i doświadczenia kluczowych pracowników. W przypadku utraty członków kadry zarządzającej lub innych kluczowych pracowników, którzy dysponują kompetencjami stanowiącymi o skuteczności i efektywności działania przedsiębiorstwa, istnieje ryzyko utraty istotnych klientów oraz pogorszenia kondycji finansowej lub trudności w realizacji poszczególnych elementów strategii rozwoju Emitenta.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent realizuje długofalową politykę zatrudnienia, dostosowaną do specyfiki działalności, oraz stosuje systemy motywacyjne, dostosowane do specyfiki poszczególnych działów operacyjnych Emitenta.

2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych

Strategia rozwoju Emitenta zakłada wzrost znaczenia działalności w obszarach usługowych - w tym dalsze rozszerzenie usług świadczonych dla kontrahentów z innego terytorium niż Rzeczpospolita Polska - oraz systematyczny, planowy wzrost wielkości i efektywności działalności dystrybucyjnej.

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi oraz innych czynników, na które Emitent nie ma wpływu. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

W związku z ograniczonym wpływem Emitenta na część powyższych czynników istnieje ryzyko nie osiągnięcia założonych celów strategicznych. W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki, które mają lub mogą mieć wpływ na realizację tych celów, zarówno w krótkim, jak i długim okresie, i w konsekwencji dostosowuje swoje działania do zmieniającej się sytuacji.

2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Emitenta

Pomimo, że Emitent posiada opracowane starannie pod względem prawnym, umowy i wzory umów stosowane w relacjach z klientami, w zależności od rodzaju kontrahenta i przedmiotu umowy istnieje ryzyko rezygnacji danego kontrahenta z usług świadczonych przez Emitenta lub rezygnacji z wymiany handlowej z Emitentem.

Aby zminimalizować to ryzyko, lub skutki zaistnienia takiego zdarzenia, Emitent dokłada należytej staranności przy wykonywaniu zawartych umów, a jednocześnie dąży do dalszej dywersyfikacji działań poprzez rozszerzenie bazy kontrahentów.

2.4. Ryzyko związane z niewypłacalnością względnie upadłością kontrahenta lub kontrahentów Spółki

Działalność Emitenta jest uzależniona nie tylko od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą, lecz również od kondycji finansowej i ekonomicznej kontrahentów Emitenta.

Biorąc pod uwagę obie wyżej wymienione przesłanki, to jest warunki makroekonomiczne oraz kondycję kontrahentów Emitenta, przy uwzględnieniu niestabilności rynków finansowych i przy założeniu pogorszenia się warunków makroekonomicznych lub pogorszenia się kondycji ekonomiczno-finansowej kontrahentów Emitenta, istnieje ryzyko niewypłacalności względnie upadłości kontrahenta lub kontrahentów Emitenta.

Dodatkowym elementem powiększającym ryzyko związane ze skutkami niewypłacalności względnie upadłości kontrahentów Emitenta pochodzących z krajów Unii Europejskiej są zmieniające się regulacje prawne dotyczące

stosowania przepisów prawnych dotyczących upadłości podmiotów i skutków takiej upadłości w relacji wzajemnej podmiotów usytuowanych na terytorium Unii Europejskiej.

Aby zminimalizować ryzyko związane z potencjalną niewypłacalnością lub upadłością danego kontrahenta, lub aby zminimalizować skutki zaistnienia takiego zdarzenia, Emitent wdrożył i prowadzi własny system kontroli i monitoringu zawierający następujące elementy:

- a) weryfikacja i bieżący monitoring ryzyka współpracy z danymi kontrahentami;
- b) racjonalny system określania limitów kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów;
- c) profesjonalny system windykacyjny;
- d) profesjonalna obsługa prawna prowadzona przez najwyższej klasy specjalistów.

Niezależnie od elementów wskazanych powyżej, Emitent:

- w dniu 19 października 2010 roku zawarł Umowę Factoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, na mocy której Emitent ma możliwość odpłatnego dokonywania przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących Emitentowi względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez Emitenta;
- w dniu 26 kwietnia 2006 roku Emitent zawarł Umowę Ubezpieczenia z Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce, na mocy której to Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte zostały należności z tytułu sprzedaży towarów oraz należności z tytułu świadczenia przez Emitenta usług serwisowych, przysługujące Emitentowi od określonych nabywców towarów oraz odbiorców usług. Grupa podmiotów oraz wysokość należności objętych ochroną ubezpieczeniową ustalana jest w oparciu o postanowienia Umowy Ubezpieczenia.

Stosowana przez Emitenta metodologia sprawdziła się w przeszłości tak, że ani w roku 2011, ani w latach wcześniejszych, pomimo zaistnienia tak zwanego „kryzysu finansowego”, Emitent nie zanotował istotnych zakłóceń – spowodowanych niewypłacalnością bądź upadłością jego kontrahentów – zarówno w działalności operacyjnej jak i w obszarze dotyczącym płynności finansowej.

Płynność finansowa Emitenta była i nadal jest na bardzo dobrym poziomie, tak, że przez ostatnie trzy lata z rzędu Emitent z powodzeniem realizował założone plany rozwoju działalności.

2.5. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych funkcjonujących w krajach innych niż Polska

Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółek zależnych położonych na Litwie (Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o.) i na Ukrainie (Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o.). Podmioty te zarządzane są bezpośrednio przez lokalne zarządy, a Emitent sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że obydwa kraje (Litwa i Ukraina) znacznie mocniej odczuły skutki załamania ekonomicznego w ostatnich latach, jak również fakt, że sytuacja polityczna na Ukrainie nie jest klarowna, istnieje ryzyko, iż działalność obu podmiotów zależnych może napotykać na trudne do przewidzenia w dniu dzisiejszym bariery o charakterze ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

2.6. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Po objęciu Akcji Serii C w maksymalnej liczbie przewidzianej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i wprowadzeniu akcji Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu dotychczasowi akcjonariusze (to jest posiadacze Akcji Serii A oraz Akcji Serii B), będą posiadali łącznie ponad 90% akcji, uprawniających ich łącznie do ponad 90% ogólnej liczby głosów na Walny Zgromadzeniu. W przypadku działania wyżej wymienionych akcjonariuszy w porozumieniu, będą oni mieli znaczący wpływ na działalność Emitenta, jak i na treść podejmowanych, przez Walne Zgromadzenie uchwał.

2.7. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnym członka zarządu i członka rady nadzorczej

Pomiędzy Prezesem Zarządu – Jerzym Maciejem Zygmuntem, który jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem Emitenta a członkiem Rady Nadzorczej Jakubem Wacławem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami co do autonomii działania organów Emitenta oraz istnieje ryzyko potencjalnego konfliktu między interesem Emitenta a interesami wyżej wymienionych osób.

2.8 Ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta

Emitent intensywnie rozszerza swoją bazę klientów, dzięki czemu następuje istotny wzrost przychodów ze sprzedaży. Znacząca część tych klientów to klienci zagraniczni, co może powodować okresowe pogorszenie płynności Spółki, spowodowane odłożonym w czasie rozliczeniem podatku od towarów i usług (VAT). Wzrost sprzedaży i intensywne zwiększenie skali działalności może powodować okresowe pogorszenie wskaźników płynności spółki, wskaźników rentowności i relacji kapitałów własnych w stosunku do zobowiązań Emitenta.

Jednocześnie tak szybkie poszerzanie bazy klientów powoduje że w początkowym okresie może występować pogorszenie rentowności zawieranych transakcji.

Zarząd nie uważa jednak aby stanowiło to poważniejsze zagrożenie dla funkcjonowania przedsiębiorstwa Emitenta w najbliższej przyszłości.

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

3.1. Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta na okres do trzech miesięcy, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie, (§ 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

Nadto, zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc, w przypadkach określonych przepisami prawa.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1. Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 3) Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie jeżeli:

- Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub
- nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17, § 17a i § 17 b.

Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 17c ust. 1 pkt 3) Regulaminu ASO nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

Decyzja o nałożeniu kary zawieszenia obrotu podlega natychmiastowemu wykonaniu.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o nałożeniu łącznie z karą zawieszenia kary pieniężnej w wysokości i na zasadach określonych w § 17c Regulaminu ASO.

Ponadto, zawieszenie obrotu instrumentami finansowymi Emitenta może nastąpić również w sytuacji braku dokonania przez Emitenta wpłaty pieniędzy z tytułu nałożonej na Emitenta kary pieniężnej, o której mowa w § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO, na konto wybranej przez Emitenta organizacji pożytku publicznego w terminie 14 dni od dnia, od którego decyzja o nałożeniu kary pieniężnej podlega wykonaniu.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w szczególności w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia,
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców,

jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub interes uczestników tego obrotu.

Zgodnie z § 20 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 2 b, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku lub
- zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku w alternatywnym systemie, lub wykluczenia go z tego działania;

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem, przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami.

Nadto, zgodnie z § 21 ust. 2 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania Market Makera w alternatywnym systemie lub wykluczenia go z tego działania Organizator Alternatywnego Systemu może:

- 1) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku, przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie obrotu może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu,
- 2) w uzasadnionych przypadkach postanowić o zmianie rynku i kontynuowaniu notowania danych instrumentów finansowych na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu, bez zawierania umowy z Animatorem Rynku.

Wymienione powyżej przypadki mogą spowodować dla posiadaczy akcji Spółki utrudnienia w sprzedaży akcji.

3.2. Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu te instrumenty finansowe.

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie w następujących sytuacjach:

- gdy wynika to wprost z przepisów prawa,
- gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 4) Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie jeżeli:

- Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub
- nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17, § 17a i § 17 b.

Do czasu upływu terminu - 5 dni roboczych od daty przekazania Emitentowi decyzji o nałożeniu kary wykluczenia – w którym to terminie Emitent może złożyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy w tym zakresie, a w przypadku złożenia wniosku do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary wykluczenia z obrotu nie podlega wykonaniu.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o nałożeniu łącznie z karą wykluczenia z obrotu kary pieniężnej w wysokości i na zasadach określonych w § 17c Regulaminu ASO.

Ponadto, wykluczenie instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie może nastąpić również w sytuacji braku dokonania przez Emitenta wpłaty pieniędzy z tytułu nałożonej na Emitenta kary pieniężnej, o której mowa w § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO, na konto wybranej przez Emitenta organizacji pożytku publicznego w terminie 14 dni od dnia, od którego decyzja o nałożeniu kary pieniężnej podlega wykonaniu.

Stosownie do treści art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się, że powyżej opisane przypadki będą miały miejsce w odniesieniu do instrumentów finansowych Emitenta, istnieje jednak ryzyko, że sytuacja taka może zdarzyć się w przyszłości.

3.3. Ryzyko związane z możliwością upomnienia Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu lub nałożenia na Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary pieniężnej.

Zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 1) Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może upomnieć Emitenta jeżeli:

- Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub
- nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17, § 17a i § 17 b.

Ponadto, zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 20.000 zł jeżeli:

- Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub
- nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17, § 17a i § 17 b.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Do czasu upływu terminu - 5 dni roboczych od daty przekazania Emitentowi decyzji o nałożeniu kary wykluczenia - w którym to terminie Emitent może złożyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy w tym zakresie, a w przypadku złożenia wniosku do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

Decyzja podjęta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu po rozpatrzeniu wniosku Emitenta o ponowne rozpoznanie sprawy, nie może nakładać na Emitenta kary pieniężnej w wysokości wyższej niż kwota określona w decyzji, której dotyczył wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o nałożeniu łącznie z karą wykluczenia z obrotu kary pieniężnej w wysokości i na zasadach określonych w § 17c Regulaminu ASO.

Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się, że powyżej opisane przypadki będą miały miejsce w odniesieniu do instrumentów finansowych Emitenta, istnieje jednak ryzyko, że sytuacja taka może zdarzyć się w przyszłości.

3.4. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Spółki notowane na rynku NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i znajdują się pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego. Po uzyskaniu przez Emitenta statusu spółki publicznej, za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa, w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz z art. 171 – 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W szczególności, niedopełnienie przez Emitenta obowiązku zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego o fakcie wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu instrumentów finansowych (w trybie określonym w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej), może - zgodnie z art. 96 ust. 1 pkt 1) Ustawy o Ofercie Publicznej – skutkować nałożeniem przez KNF kary administracyjnej.

Ponadto, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że na Emitenta nałożone zostaną przez KNF kary administracyjne. Ponadto opisane w niniejszym punkcie ryzyko dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

3.5. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w papiery wartościowe Emitenta musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest znacznie bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z relatywnie niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważone w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji. W Alternatywnym Systemie Obrotu występuje ryzyko zmian kursu akcji, który może, ale nie musi, odzwierciedlać aktualną sytuację ekonomiczną i rynkową Emitenta.

3.6. Ryzyko braku płynności akcji

Papiery wartościowe Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym, ani w Alternatywnym Systemie Obrotu. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Akcje przeważającej większości spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu charakteryzują się relatywnie niską płynnością. Z tego względu mogą występować trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu.

ROZDZIAŁ II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

1. Emitent

| | |
|------------------------------|--|
| Nazwa (firma): | Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona: | Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| Siedziba: | Piaseczno |
| Adres: | ul. Puławska 40A 05-500 Piaseczno |
| Numery telekomunikacyjne: | tel. (+48 22) 726 38 00 faks (+48 22) 726 38 01 |
| Adres poczty elektronicznej: | sekretariat@ccsonline.pl |
| Adres strony internetowej: | www.ccsonline.pl |

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne:

- Jerzy Maciej Zygmunt – Prezes Zarządu
- Robert Frączek – Wiceprezes Zarządu
- Aleksandra Kunka – Wiceprezes Zarządu

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta jako podmiotu odpowiedzialnego za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu



Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu



Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

2. Autoryzowany Doradca

Nazwa (firma): Mercurius Financial Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Śmiała 26, 01-523 Warszawa
Numery telekomunikacyjne: tel. (+48 22) 327-16-70
faks (+48 22) 327-16-71
Adres poczty elektronicznej: mfa@mfa.pl
Adres strony internetowej: www.mfa.pl


W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają następujące osoby:

- **Michał Kowalczewski** – Prezes Zarządu
- **Bogusław Galewski** – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy

Oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.


.....
Michał Kowalczewski
Prezes Zarządu


.....
Bogusław Galewski
Wiceprezes Zarządu

ROZDZIAŁ III. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

1.1. Instrumenty finansowe wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do Alternatywnego Systemu Obrotu wprowadza się następujące instrumenty finansowe:

- 12.000.000 Akcji Serii A,
- 3.500.000 Akcji Serii B,
- 391.000 Akcji Serii C.

Celem zapewnienia równego dostępu do informacji inwestorom zainteresowanym nabywaniem instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu zamieszcza się dodatkowo następujące informacje dotyczące powstania Akcji Serii A, B i C oraz przeprowadzenia niepublicznej oferty Akcji Serii C.

Akcje Serii A zostały wyemitowane pierwotnie w związku z powstaniem Emitenta, w wyniku przekształcenia spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami Tytułu IV Działu III Kodeksu Spółek Handlowych, jako akcje imienne, zwykłe, w ilości 1.200.000 o numerach od 0000001 do 1200000, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja. Akcje Serii A zostały wydane w zamian za udziały w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w spółkę akcyjną, i pokryte zostały majątkiem przekształcanej spółki. Uchwała w przedmiocie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną została podjęta na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o., którego protokół sporządziła notariusz Ewa Baran prowadząca Kancelarię Notarialną w Lublinie przy ul. Krakowskie Przedmieście 41/9 (Akt Notarialny Repertorium A Nr 562/2006).

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy Postanowienia z dnia 3 kwietnia 2006 r., wpisał Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. odbyte w dniu 30 czerwca 2006 r. postanowiło dokonać podziału akcji Serii A o dotychczasowej wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, w stosunku 1:10. Na skutek podziału jednej akcji Serii A powstało 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. W wyniku podziału wszystkich akcji Serii A, w sposób wskazany powyżej, powstało 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych, zwykłych Serii A o numerach od 00000001 do 12000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Uchwała nr 14 z dnia 30 czerwca 2006 r. w przedmiocie podziału akcji Serii A oraz wprowadzenia stosownych zmian statutu spółki umieszczona została w protokole sporządzonym przez notariusza Ewę Baran prowadzącą Kancelarię Notarialną w Lublinie przy ul. Krakowskie Przedmieście 41/9 (Akt Notarialny Repertorium A Nr 2932/2006).

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy Postanowienia z dnia 21 lipca 2006 r., dokonał wpisu zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 9 maja 2012 r. wszystkie imienne akcje Serii A zostały zamienione na akcje na okaziciela.

Akcje Serii B zostały wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze niepublicznej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 marca 2007 roku. Protokół Nadzwyczajnego Zgromadzenia Emitenta zawierający wskazaną uchwałę sporządzony został przez notariusz Ewę Baran prowadzącą Kancelarię Notarialną w Lublinie przy ul. Krakowskie Przedmieście 41/9 (Akt Notarialny Repertorium A Nr 1232/2007).

Uchwałą z dnia 15 marca 2007 r. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Emitenta z kwoty 1.200.000,00 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych) do kwoty 1.550.000,00 zł (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) tj. o kwotę 350.000 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję 3.500.000 (trzech milionów pięciuset tysięcy) nowych akcji zwykłych Serii B, imiennych, o numerach od 12000001 do 15500000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Emisja akcji Serii B została przeprowadzona w formie subskrypcji prywatnej skierowanej do jednego, oznaczonego adresata, w drodze złożenia oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych.

Na zasadzie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta pozbawiło wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Serii B.

Dnia 19 marca 2007 r. pomiędzy Emitentem a subskrybentem została zawarta umowa o objęciu akcji.

Akcje Serii B zostały w całości opłacone gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Cena emisyjna każdej akcji Serii B wynosiła 1,39 zł (jeden złoty trzydzieści dziewięć złotych).

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 3.500.000 (trzy miliony pięćset) imiennych akcji zwykłych Serii B.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy Postanowienia z dnia 12 kwietnia 2007 r., zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji Serii B.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 9 maja 2012 r. wszystkie imienne akcje Serii B zostały zamienione na akcje na okaziciela.

Akcje serii C zostały wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze niepublicznej emisji na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 kwietnia 2012 roku (zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 lipca 2012 roku). Na mocy powołanej uchwały nr 5 uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.550.000 zł (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 1.650.000 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), tj. o kwotę nie większą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela Serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) na każdą akcję. Protokoły Nadzwyczajnych Zgromadzeń Emitenta, zawierające wskazaną uchwałę nr 5 i wskazaną uchwałę nr 2 modyfikującą uchwałę nr 5, sporządzone zostały przez notariusz Martynę Gońską prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Al. Niepodległości 124 lok. 3 (odpowiednio Akt Notarialny Repertorium A numer 2229/2012 oraz Akt Notarialny Repertorium A numer 3679/2012).

Rozpoczęcie subskrypcji akcji nastąpiło dnia 21 września 2012 r., przy czym subskrypcja akcji trwała do dnia 28 września 2012 r.

W oparciu o art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji Serii C dotychczasowych akcjonariuszy.

Zgodnie z powołaną uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2012 r. akcje Serii C miały zostać pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Objęcie akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, to jest przez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Propozycja objęcia akcji serii C została skierowana do 58 podmiotów - osób fizycznych i prawnych. Subskrypcja obejmowała do 1.000.000 (jednego miliona) sztuk akcji zwykłych na okaziciela Serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) na każdą akcję.

W ramach subskrypcji objętych zostało 391.000 (trzysta dziewięćdziesiąt jeden) sztuk akcji zwykłych na okaziciela Serii C. Akcje Serii C zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1,20 zł (jeden złoty i dwadzieścia groszy) za jedną akcję Serii C.

Działając w oparciu o art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 kodeksu Spółek Handlowych Zarząd złożył stosowne oświadczenie o określeniu wysokości objętego kapitału zakładowego.

1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Akcje Emitenta nie pozostają uprzywilejowane w rozumieniu art. 351 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Z instrumentami finansowymi Emitenta nie wiążą się jakiegokolwiek obowiązki do świadczeń dodatkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, akcje Serii A, B i C nie są przedmiotem jakiegokolwiek zabezpieczenia, jak również nie są obciążone prawami osób trzecich.

1.3. Opis ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych Emitenta

1.3.1. Ograniczenia wynikające z treści Statutu

Z zastrzeżeniem zdania następnego, statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia praw z akcji Emitenta.

Zgodnie z § 5 ust. 6 i § 18 ust.1 pkt 5) statutu, przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki. Stosownie jednak do treści art. 340 § 3 KSH, w okresie gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

1.3.2. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Zgodnie z treścią art. 78 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu zawiesz obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Stosownie do treści art. 161a ust.1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 powołanej ustawy, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Art. 156 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi ustanawia zakaz wykorzystywania informacji poufnej (zdefiniowanej w art. 154 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi). Stosownie do treści powołanego artykułu, każdy kto:

- 1) posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności:
 - a) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
 - b) akcjonariusze spółki publicznej, lub
 - c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec Emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
 - d) maklerzy lub doradcy, lub
- 2) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo
- 3) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna

– nie może wykorzystywać takiej informacji.

Stosownie do treści art. 156 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Stosownie do treści art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

- 1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
- 2) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 1;
- 3) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo
- 4) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

Nadto, stosownie do treści art. 156 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, wszystkie osoby, o których mowa w ust. 1, nie mogą również ujawniać informacji poufnej ani udzielać rekomendacji lub nakłaniać innej osoby na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Stosownie do treści art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w czasie trwania okresu zamkniętego nie mogą:

- 1) nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi;
- 2) działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,

z zastrzeżeniem, że powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- w wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, albo
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, albo
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru, albo
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym w rozumieniu art. 159 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Stosownie do treści art. 160 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, osoby:

- 1) wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące jego prokurentami,
- 2) inne, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej

– są obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, prawo pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

1.3.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej każdy:

- 1) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo,
- 2) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również, stosownie do treści art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku: zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie, stosownie do treści art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, powinno zawierać informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału - w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów;
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

Dodatkowo, w przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać także informacje określone w ust. 4 pkt 2 i 3, odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Stosownie do treści art. 69a Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2, zawiadomienie, zawiera również informacje o:

- 1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- 2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- 3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Zgodnie z art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wyliczone wyżej obowiązki (a określone w przepisach rozdziału czwartego Ustawy o Ofercie Publicznej), zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z: papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w pkt 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust 3 Ustawy o Ofercie Publicznej). Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Stosownie do treści art. 87 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach rozdziału czwartego Ustawy o Ofercie Publicznej:

- 1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie przez nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69. Stosownie do treści art. 89 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do treści art. 90 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, z zastrzeżeniem ust. 1a, przepisów rozdziału czwartego nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego. Zgodnie zaś z powołanym ust. 1a, przepisu art. 69 nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań, o których mowa w ust. 1, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- 1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- 2) firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z Emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla Emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
- 3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań, o których mowa w ust. 1.

Nadto, stosownie do treści:

- art. 90 ust. 1b Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisów rozdziału czwartego, z wyjątkiem art. 69 i 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- art. 90 ust. 1c Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisów rozdziału czwartego nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:
 - 1) KDPW w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
 - 2) spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy;
 - 3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- art. 90 ust. 1d Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisów niniejszego rozdziału nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:
 - 1) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego;
 - 2) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
 - 3) podmiot dominujący przekazuje do Komisji Nadzoru Finansowego oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Warunki, o których mowa w ust. 1d pkt 1 i 2, uważa się za spełnione, jeżeli:

- 1) struktura organizacyjna podmiotu dominującego oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub firmy inwestycyjnej zapewnia niezależność wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej;
 - 2) osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub firmę inwestycyjną, działają niezależnie;
 - 3) w przypadku gdy podmiot dominujący zawarł z towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub firmą inwestycyjną umowę o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych - w relacjach pomiędzy tym podmiotem a towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub firmą inwestycyjną zachowana zostaje niezależność.
- art. 90 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisów rozdziału czwartego, z wyjątkiem art. 69, art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 - w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się również w przypadku porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonywania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, 425, art. 429 § 1 KSH.
 - art. 90 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisów rozdziału czwartego, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Stosownie do treści art. 72-74 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek nabywania akcji spółki publicznej w wyniku wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji nie ma zastosowania do akcji Spółki. Stosownie bowiem do treści art. 75 ust. 3 pkt 1) Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki, o których mowa powyżej nie powstają w przypadku nabywania akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego.

Art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej zawiera postanowienia dotyczące ograniczenia obrotu akcjami obciążonymi zastawem. Akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem

przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. Nr 91 poz. 871 z późn. zm.). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w rozporządzeniu ministra finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz.U. Nr 204, poz. 1577).

1.3.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakładają na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi UOKiK, o ile:

- 1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000.000.000 (jeden miliard) euro lub
- 2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) euro (art. 13 ust.1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Stosownie do art. 13 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 (dziesięć milionów) euro.

Nadto, zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Stosownie do treści art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 (dziesięć milionów) euro;
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów.

Stosownie do treści art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, powołany termin jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji, zgodnie z art. 94 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1;
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2;
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3;
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4.
- 5) przedsiębiorca dominujący - w przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych.

Stosownie do treści art. 96 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana (art. 97 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Stosownie do treści art. 18 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Stosownie do art. 19 ust. Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w ust. 2 – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Stosownie do ust. 2 Prezes UOKiK może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi

-określając w decyzji, o której mowa w ust. 1, termin spełnienia warunków (art. 19 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów). W decyzji, o której mowa w ust. 1 Prezes UOKiK nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Stosownie do treści art. 20 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK, w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji, w wyniku, której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może, stosownie do treści art. 21 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, uchylić decyzje o zgodzie na dokonanie koncentracji jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów. Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, na którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę,

z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Stosownie do art. 21 ust. 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów również w przypadku niezgłoszenia przez przedsiębiorcę zamiaru koncentracji oraz niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności, podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji, zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy, zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad

którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Powyższa decyzja nie może być jednak wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, o których mowa w art. 21 ust. 1 lub ust. 4, Prezes UOKiK może, stosownie do art. 99 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. W przypadku podziału spółek Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale, ponadto może on wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Stosownie do treści art. 106 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 (pięćdziesięciu milionów) euro jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji lub we wniosku instytucji finansowej o przedłużenie okresu, w którym posiadanie akcji albo udziałów innych przedsiębiorców nabytych na własny lub cudzy rachunek, w ramach prowadzonej działalności, nie podlega zgłoszeniu zamiaru koncentracji (art. 106 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Nadto, stosownie do treści art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość 10.000 (dziesięciu tysięcy) euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu wydanych przez niego decyzji na podstawie art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 1, art. 21 ust. 2 i 4 a także wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Zgodnie z art. 108 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów karami mogą zostać również obciążone osoby pełniące funkcje kierownicze lub wchodzące w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy, które umyślnie bądź nieumyślnie nie zgłosiły zamiaru koncentracji. Kary te nie mogą być wyższe niż pięćdziesięciokrotność przeciętnego wynagrodzenia (w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Zgodnie z art. 111 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przy ustalaniu wysokości kar, o których mowa powyżej Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów jak również przypadki uprzednich naruszeń tej ustawy.

1.3.5. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, dalej zwane Rozporządzeniem nr 139/2004) dotyczy kwestii koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Stosownie do treści art. 1 ust. 2 koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000.000.000 (pięć miliardów) euro;
- b) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250.000.000 (dwieście pięćdziesiąt milionów) euro,

chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia nr 139/2004, koncentracja, która nie osiąga progów ustanowionych w ust.2, ma wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500.000.000 (dwa i pół miliarda) euro;
- b) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100.000.000 (sto milionów) euro;
- c) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów lit b) łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) euro; oraz
- d) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100.000.000 (sto milionów) euro,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Stosownie do treści art. 3 ust.1, Rozporządzenie nr 139/2004 obejmuje koncentracje prowadzące do trwałej zmiany kontroli, wynikające z:

- a) łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw, lub
- b) przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw czy to w drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.

Stosownie do treści art. 4 ust. 1 Rozporządzenia nr 139/2004, koncentracje o wymiarze wspólnotowym określone w Rozporządzeniu nr 139/2004 zgłasza się Komisji Europejskiej przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie koncentracji.

Obliczanie obrotu, o którym mowa w Rozporządzeniu nr 139/2004 ustalone zostało stosownie do treści art. 5.

Stosownie do treści art. 3 ust. 5 Rozporządzenia nr 139/2004 uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- a) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w przeciągu tego okresu;
- b) kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem Państwa Członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań;
- c) działania określone w art. 3 ust. 1 lit. b) przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 Czwartej Dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, jednakże pod warunkiem, że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

1a. Informacja o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Datą rozpoczęcia subskrypcji akcji był dzień 21 września 2012 r. Datą zakończenia subskrypcji był dzień 28 września 2012 r. Datą przydziału akcji był dzień 28 września 2012 r. Subskrypcja obejmowała do 1.000.000 (jednego miliona) sztuk akcji zwykłych na okaziciela Serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) na każdą akcję. Nie wystąpiła stopa redukcji. W ramach przeprowadzonej subskrypcji akcji przydzielono 391.000 (trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji serii C. Akcje serii C obejmowane były po cenie 1,20 zł (jedne złoty i dwadzieścia groszy) za jedną akcję. Na akcje objęte subskrypcją zapisy złożyło łącznie 8 (osiem) osób. Akcje objęte subskrypcją przydzielono łącznie 8 (ośmiu) osobom. Nie wystąpili subemitenci, którzy obejmowaliby akcje w ramach wykonywania umów o subemisję.

Łączne koszty, które zaliczone zostały do kosztów emisji wyniosły 288.136 zł (dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy sto trzydzieści sześć złotych), przy czym składały się na nie koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty w wysokości

28.152 zł (dwadzieścia osiem tysięcy sto pięćdziesiąt dwa złote), koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa w kwocie 259.984 zł (dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery złote), zaś kosztów promocji oferty Emitent nie poniósł. Z uwagi na brak subemitentów, nie wystąpiły koszty wynagrodzenia subemitentów. Powołane koszty w księgach rachunkowych zostały zarachowane w pozostałe rozliczenia międzyokresowe, i tak przedstawione w raporcie kwartalnym za okres od 1 lipca 2012 do 30 września 2012, zaś w sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok 2012 koszty te zostaną ujęte jako pomniejszenie kapitału zapasowego poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną.

2. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Zgodnie z art. 430-432 Kodeksu Spółek Handlowych, organem uprawnionym do podejmowania decyzji o emisji akcji Emitenta jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji wraz z przytoczeniem jej treści

2.2.1. Akcje Serii A

Akcje Serii A zostały wyemitowane w związku z powstaniem Emitenta, w wyniku przekształcenia spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami Tytułu IV Działu III Kodeksu Spółek Handlowych.

Decyzja o przekształceniu spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. w spółkę akcyjną podjęta została w uchwale nr 1 z dnia 28 lutego 2006 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Cyfrowego Centrum Serwisowego sp. z o.o.

Protokół Zgromadzenia Wspólników Cyfrowego Centrum Serwisowego sp. z o.o. – odbytego w dniu 28 lutego 2006 r. sporządziła notariusz Ewa Baran prowadząca Kancelarię Notarialną w Lublinie przy ul. Krakowskie Przedmieście 41/9 (Akt Notarialny Repertorium A Nr 562/2006).

W punkcie 2) wskazanej uchwały nr 1 z dnia 28 lutego 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Cyfrowego Centrum Serwisowego sp. z o.o. ustaliło w szczególności wysokość kapitału zakładowego oraz ilość, rodzaj i numery akcji.

W punkcie 5) wskazanej uchwały nr 1 z dnia 28 lutego 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Cyfrowego Centrum Serwisowego sp. z o.o. wyraziło zgodę na treść statutu spółki przekształconej, gdzie § 5 statutu określał wysokość kapitału zakładowego oraz ilość, rodzaj i numery akcji.

Poniżej zacytowano fragment uchwały nr 1 z dnia 28 lutego 2006 r.:

**„Uchwała nr 1 z dnia 28 lutego 2006 r.
w przedmiocie przekształcenia spółki**

Działając na podstawie art. 562 i 563 k.s.h. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Cyfrowego Centrum Serwisowego sp. z o.o. postanawia:

- 1) *przekształcić spółkę w spółkę akcyjną pod firmą: Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna,*
- 2) *ustalić wysokość kapitału zakładowego na kwotę 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) złotych, dzielącą się na 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 1200000,*
- 3) *przeznaczyć kwotę 283.060,18 (słownie: dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sześćdziesiąt złotych i 18/100), stanowiącą 10% wartości bilansowej majątku spółki, na wypłaty dla wspólników nie uczestniczących w spółce przekształconej,*
- 4) *ustanowić pierwszy zarząd spółki przekształconej w osobach:*

*Jerzy Maciej Zygmunt – Prezes Zarządu,
Robert Lubański – Wiceprezes Zarządu,*

oraz radę nadzorczą w osobach:

*Jerzy Kurczyna – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Borys Pardus – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Zygmunt – Sekretarz Rady Nadzorczej,*

- 5) wyrazić zgodę na treść statutu spółki przekształconej w brzmieniu następującym: (...)

III. Kapitał zakładowy i akcje

§ 5

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.200.000 PLN (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzieli się na 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii A.*
2. *Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 (jeden) złoty.*
3. *Akcje Spółki odpowiednio do kolejnych emisji oznacza się kolejnymi literami alfabetu.*
4. *Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.*
5. *Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.*
6. *Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.*
7. *Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w CYFROWYM CENTRUM SERWISOWYM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w Spółkę Akcyjną, zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki.*
8. *Na każdą akcję serii A przypada jeden głos.*
9. *Akcje serii A Spółki zostały objęte w następujący sposób:*
 - a) *Aleksandra Helena Kunka objęła 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji o numerach od 0000001 do 0060000, o łącznej wartości nominalnej 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych,*
 - b) *Robert Lubański objął 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji o numerach od 0060001 do 0180000, o łącznej wartości nominalnej 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) złotych,*
 - c) *Jerzy Maciej Zygmunt objął 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) akcji o numerach od 0180001 do 1200000, o łącznej wartości nominalnej 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych.*

(...)

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy Postanowienia z dnia 3 kwietnia 2006 r., wpisał Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 30 czerwca 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie podziału akcji Spółki serii A o dotychczasowej wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja. Na skutek podziału – w stosunku 1:10 – z każdej akcji serii A powstało 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda akcja. Dokonano również stosownych zmian w statucie spółki – § 5 ust. 1, § 5 ust. 2, § 5 ust. 9 statutu otrzymały nowe brzmienie.

Poniżej zacytowano fragment uchwały nr 14 oraz fragment uchwały nr 15 z dnia 30 czerwca 2006 r.:

**„Uchwała nr 14 z dnia 30 czerwca 2006r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: Cyfrowe Centrum Serwisowego S.A.
z siedzibą w Warszawie.**

- „1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie **postanawia dokonać podziału akcji** Spółki Serii A o dotychczasowej wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, w stosunku 1:10. Na skutek podziału każdej z akcji Spółki powstaje 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda akcja.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że:
 - 1) **skreśla się dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 1 Statutu Spółki o treści:**

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.200.000 PLN (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzieli się na 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii A.”

i nadaje się nowe brzmienie § 5 ust. 1 Statutu Spółki o treści:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzieli się na 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych, zwykłych serii A o numerach od 00000001 do 12000000.”

2) skreśla się dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 2 Statutu Spółki o treści:

„Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 (jeden) złoty.”

i nadaje się nowe brzmienie § 5 ust. 2 Statutu Spółki o treści:

„Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 (dziesięć) groszy.”

3) skreśla się § 5 ust. 9 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

„Akcje serii A zostały objęte w następujący sposób:

- a) Aleksandra Helena Kunka objęła 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji o numerach od 0000001 do 0060000, o łącznej wartości nominalnej 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych,*
- b) Robert Lubański objął 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji o numerach od 0060001 do 0180000, o łącznej wartości nominalnej 120.000 (sto dwadzieścia) tysięcy złotych,*
- c) Jerzy Maciej Zygmunt objął 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) akcji o numerach od 0180001 do 1200000, o łącznej wartości nominalnej 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych.*

(...)

**„Uchwała nr 15 z dnia 30 czerwca 2006r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: Cyfrowe Centrum Serwisowego S.A.
z siedzibą w Warszawie.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po uwzględnieniu zmian w Statucie Spółki uchwalonych na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu, postanawia uchwalić jednolity tekst Statutu Spółki w brzmieniu następującym:

(...)

III. Kapitał zakładowy i akcje

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzieli się na 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych, zwykłych serii A o numerach od 000000001 do 12000000.
2. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 (dziesięć) groszy.
3. Akcje Spółki odpowiednio do kolejnych emisji oznacza się kolejnymi literami alfabetu
4. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela
5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.
6. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki
7. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w CYFROWYM CENTRUM SERWISOWYM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w Spółkę Akcyjną, zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki.-
8. Na każdą akcję serii A przypada jeden głos.

(...)

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy Postanowienia z dnia 21 lipca 2006 r., zarejestrował zmiany w zakresie podziału akcji Emitenta serii A.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 9 maja 2012 r. wszystkie imienne akcje Serii A zostały zamienione na akcje na okaziciela.

Poniżej zacytowano treść uchwały Zarządu z dnia 9 maja 2012 r.

„Uchwała zarządu z dnia 9 maja 2012 r.

1. Zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą w Piasecznie, działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych i § 7 ust. 4 statutu spółki, w związku z treścią wniosków przedstawionych przez akcjonariuszy Aleksandrę Kunkę, Jerzego Macieja Zygmunta, Roberta Frączka i Aleksandra Lesza, postanawia:
 - 1) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 600.000 (sześciuset tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 00000001 - 00600000, posiadanych przez Aleksandrę Helenę Kunkę, na akcje na okaziciela;
 - 2) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 175.000 (stu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 02440001 - 02615000, posiadanych przez Aleksandrę Helenę Kunkę, na akcje na okaziciela;
 - 3) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 9.385.000 (dziewięciu milionów trzystu osiemdziesięciu pięciu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 02615001 - 12000000, posiadanych przez Jerzego Macieja Zygmunta, na akcje na okaziciela;
 - 4) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 640.000 (sześciuset czterdziestu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 01800001 - 02440000, posiadanych przez Roberta Frączka, na akcje na okaziciela;
 - 5) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 1.200.000 (jednego miliona dwustu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 00600001 - 01800000, posiadanych przez Roberta Frączka, na akcje na okaziciela;
 - 6) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 3.500.000 (trzech milionów pięciuset tysięcy) imiennych akcji serii B o numerach 12000001 - 15500000, posiadanych przez Aleksandra Lesza, na akcje na okaziciela;
 - 7) wydać akcjonariuszom odcinki zbiorowe akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz serii B zgodnie z żądaniami zgłoszonymi przez akcjonariuszy.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.”

2.2.2. Akcje Serii B

Akcje Serii B zostały wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze niepublicznej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy.

Decyzja o emisji akcji Serii B podjęta została przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w uchwale nr 4 z dnia 15 marca 2007 r.

Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. – odbytego w dniu 15 marca 2007 r. – sporządziła notariusz Ewa Baran prowadząca Kancelarię Notarialną w Lublinie przy ul. Krakowskie Przedmieście 41/9 (Akt Notarialny Repertorium A Nr 1232/2007).

Poniżej zacytowano treść uchwały nr 4 z dnia 15 marca 2007 r.:

**„Uchwała nr 4 z dnia 15 marca 2007 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze niepublicznej emisji akcji serii B z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do wszystkich dotychczasowych Akcjonariuszy.

Działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:

I. EMISJA AKCJI SERII B

§ 1

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 350.000 złotych (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) nowych akcji serii B, imiennych, o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja, to jest z kwoty 1.200.000,00 złotych (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych) do kwoty 1.550.000,00 złotych (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).
2. Akcje serii B są akcjami zwykłymi.
3. Na każdą akcję serii B przypada jeden głos.
4. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 to jest od dnia 1 stycznia 2007 roku.

5. *Cena emisyjna każdej akcji serii B wynosi 1,39 złotych (słownie: jeden złoty i trzydzieści dziewięć groszy).*
6. *Akcje serii B zostaną opłacone gotówką.*
7. *Emisja akcji serii B zostanie przeprowadzona w formie prywatnej subskrypcji skierowanej do Aleksandra Lesza, w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.*
8. *Akcje serii B przeznaczone są do objęcia wyłącznie przez Aleksandra Lesza w drodze subskrypcji prywatnej.*
9. *Zawarcie umowy o objęciu akcji serii B nastąpi nie później niż do dnia 23 marca 2007 roku, a akcje serii B zostaną opłacone jednorazowo w terminie do dnia 23 marca 2007 roku.*

II. POZBAWIENIE PRAWA POBORU

§ 2

1. *Działając w interesie Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie pozbawia wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B.*
2. *Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości opinię Zarządu Spółki dotyczącą pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji serii B.*
3. *Walne Zgromadzenie stwierdza, że pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B leży całkowicie w interesie Spółki, gdyż umożliwi ono skuteczne podwyższenie kapitału zakładowego oraz przeznaczenie środków pozyskanych z emisji akcji serii B na sukcesywne rozszerzenie działalności Spółki i realizację jej planów inwestycyjnych, związanych z dalszym rozwojem Spółki.*

III. UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

§ 3

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

1. *zawarcia umowy o objęciu akcji serii B z Subskrybentem, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały;*
2. *zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców;*
3. *wydania Subskrybentowi, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały odcinków zbiorowych akcji serii B w terminie 30 dni, od dnia, dokonaniu wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejestrowy;*
4. *przeznaczenia środków finansowych pozyskanych z emisji akcji serii B, przelanych na kapitał zapasowy Spółki, na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki.*

IV. ZMIANA STATUTU

§ 4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że:

- 1) *Dotychczasowy § 5 ust 1 Statutu o treści:*

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzieli się na 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych, zwykłych serii A o numerach od 000000001 do 12000000.”

otrzymuje następujące brzmienie:

*„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.550.000 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na:
-12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych, zwykłych serii A, o numerach od 000000001 do 12000000;
-3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii B, o numerach od 12000001 do 15500000.”*

- 2) *Dotychczasowy § 5 ust. 7 Statutu Spółki o treści:*

„7. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w Cyfrowym Centrum Serwisowym Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w Spółkę Akcyjną, zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„7. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w Cyfrowym Centrum Serwisowym Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w Spółkę Akcyjną, zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki. Akcje serii B zostały w całości opłacone gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”

3) *Dotychczasowy § 5 ust. 8 Statutu o treści:*

„8. Na każdą akcję serii A przypada jeden głos”

otrzymuje następujące brzmienie:

„8. Na każdą akcję zwykłą, zarówno imienną jak i na okaziciela przypada jeden głos.”

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 5

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy Postanowienia z dnia 12 kwietnia 2007 r., zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji Serii B.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 9 maja 2012 r. wszystkie imienne akcje Serii B zostały zamienione na akcje na okaziciela.

Poniżej zacytowano treść uchwały Zarządu z dnia 9 maja 2012 r.

„Uchwała zarządu z dnia 9 maja 2012 r.

1. Zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą w Piasecznie, działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych i § 7 ust. 4 statutu spółki, w związku z treścią wniosków przedstawionych przez akcjonariuszy Aleksandrę Kunkę, Jerzego Macieja Zygmunta, Roberta Frączka i Aleksandra Lesza, postanawia:
 - 1) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 600.000 (sześćset tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 00000001 - 00600000, posiadanych przez Aleksandrę Helenę Kunkę, na akcje na okaziciela;
 - 2) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 175.000 (stu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 02440001 - 02615000, posiadanych przez Aleksandrę Helenę Kunkę, na akcje na okaziciela;
 - 3) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 9.385.000 (dziewięciu milionów trzystu osiemdziesięciu pięciu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 02615001 - 12000000, posiadanych przez Jerzego Macieja Zygmunta, na akcje na okaziciela;
 - 4) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 640.000 (sześćset czterdziestu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 01800001 - 02440000, posiadanych przez Roberta Frączka, na akcje na okaziciela;
 - 5) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 1.200.000 (jednego miliona dwustu tysięcy) imiennych akcji serii A o numerach 00600001 - 01800000, posiadanych przez Roberta Frączka, na akcje na okaziciela;
 - 6) dokonać zamiany wyemitowanych przez spółkę 3.500.000 (trzech milionów pięciuset tysięcy) imiennych akcji serii B o numerach 12000001 - 15500000, posiadanych przez Aleksandra Lesza, na akcje na okaziciela;
 - 7) wydać akcjonariuszom odcinki zbiorowe akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz serii B zgodnie z żądaniami zgłoszonymi przez akcjonariuszy.
2. *Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.”*

2.2.3. Akcje Serii C

W dniu 23 kwietnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło uchwałę nr 5 dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki i w sprawie zmiany statutu. W dniu 10 lipca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło uchwałę nr 2, zmieniającą powołaną uchwałę nr 5. Nadto, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 10 lipca 2012 r. uchwałę nr 3 przyjęło tekst jednolity powołanej uchwały nr 5. Protokoły Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki, odbytych w dniach 23 kwietnia 2012 r. i 10 lipca 2012 r., sporządziła notariusz Martyna Gonstał, prowadząca Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Al. Niepodległości 124 lok. 3. Uchwała nr 5 z dnia 23 kwietnia 2012 r. objęta została Aktem Notarialnym pod Repertorium A nr 2229/2012, zaś uchwały nr 2 i 3 z dnia 10 lipca 2012 r. objęte zostały Aktem Notarialnym pod Repertorium A numer 3679/2012.

Zarząd Emitenta, na mocy uchwał Zarządu podjętych w dniu 17 września 2012 r. ustalił warunki subskrypcji akcji serii C i ustalił cenę emisyjną akcji serii C na poziomie 1,20 zł (jeden złoty i dwadzieścia groszy) za jedną akcję. Poniżej zacytowano treść powołanych uchwał:

„Uchwała nr 1

Zarząd spółki postanawia ustalić warunki subskrypcji do 1.000.000 akcji spółki serii C, o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, na zasadach określonych w załączniku do niniejszej uchwały. Powołane warunki subskrypcji stanowią załącznik do niniejszej uchwały.”

(...)

„Uchwała nr 2

Zarząd spółki postanawia ustalić cenę emisyjną akcji serii C na poziomie 1,20 zł (jeden złoty i dwadzieścia groszy) za jedną akcję.”

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C zostało zarejestrowane na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 października 2012 r. (sygnatura WA.XIV NS-REJ. KRS 031103/12/403).

Poniżej zacytowano tekst jednolity powołanej uchwały nr 5:

**„Uchwała nr 5 z dnia 23 kwietnia 2012 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
z siedzibą w Piasecznie**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z pozbawieniem prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy spółki i w sprawie zmiany statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą w Piasecznie (dalej zwanej w treści niniejszej uchwały „Spółką”) uchwala, co następuje:

§ 1.

1. *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.550.000 zł (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 1.650.000 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) na każdą akcję.*
2. *Postanawia się, że akcje serii C:*
 - a) *są akcjami na okaziciela;*
 - b) *będą zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych, która nie stanowić będzie oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.);*
 - c) *uczestniczyć będą w dywidendzie poczynając od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy zaczynający się 1 stycznia 2012 roku a kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku.*
 - d) *zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.*
3. *Upoważnia się Zarząd Spółki:*

- a) do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii C;
 - b) do ustalenia szczegółowego trybu przeprowadzenia subskrypcji prywatnej akcji serii C, w tym trybu składania, w ramach tej subskrypcji, ofert objęcia akcji serii C (warunki subskrypcji);
 - c) do zawarcia umów objęcia akcji serii C w nieprzekraczalnym terminie do dnia 22 października 2012 r.
4. Zarząd, według własnej opinii dokona wyboru podmiotów, do których Spółka skieruje oferty objęcia akcji serii C.

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki dotyczącą pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C oraz określającą sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C. Nadto, Walne Zgromadzenie stwierdza, że akceptuje opinię Zarządu.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozbawić w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emisji serii C.

§ 3.

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do dookreślenia wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki oraz określenia liczby akcji serii C oraz do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4.

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, w drodze emisji akcji serii C Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

- a) dokonać zmiany dotychczasowej treści § 5 ust. 1 statutu Spółki, w ten sposób że nadaje się mu nowe następujące brzmienie:
 - „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.550.000 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych i nie więcej niż 1.650.000 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na:
 - 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji na okaziciela, zwykłych serii A, o numerach od 00000001 do 12000000;
 - 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela, zwykłych serii B, o numerach od 12000001 do 15500000;
 - nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela, zwykłych serii C o numerach od 15500001 do 16500000.”
- b) dokonać zmiany dotychczasowej treści § 5 ust. 7 statutu Spółki, w ten sposób że nadaje się mu nowe następujące brzmienie:
 - „7. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w Cyfrowym Centrum Serwisowym Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w Spółkę Akcyjną, zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki. Akcje serii B zostały w całości opłacone gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje serii C zostały w całości opłacone gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”

§ 5.

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu z uwzględnieniem zmian wprowadzanych na mocy niniejszej uchwały.”

Decyzja w sprawie dematerializacji i ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu została podjęta na podstawie uchwał nr 6 i 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2012 r. Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. – odbytego w dniu 23 kwietnia 2012 r. – sporządziła notariusz Martyna Gonstał, prowadząca Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Al. Niepodległości 124 lok. 3. Powołane uchwały objęte zostały Aktem Notarialnym pod Repertorium A nr 2229/2012.

Poniżej zacytowano treść powołanych uchwał nr 6 i 7:

**„Uchwała nr 6 z dnia 23 kwietnia 2012 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
z siedzibą w Piasecznie**

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie dematerializacji akcji serii C

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii C do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
2. Nadto, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wprowadzenia akcji serii C do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

§ 2.

1. W związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji serii C w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do dematerializacji akcji serii C, w tym m.in. do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów dotyczących rejestracji akcji serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”

**„Uchwała nr 7 z dnia 23 kwietnia 2012 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
z siedzibą w Piasecznie**

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A i akcji serii B do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie dematerializacji akcji serii A i akcji serii B

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii A oraz akcji serii B do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
2. Nadto, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A oraz akcji serii B do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wprowadzenia akcji serii A oraz akcji serii B do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na

podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

§ 2.

1. W związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji serii A oraz akcji serii B do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji serii A oraz akcji serii B w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do dematerializacji akcji serii A oraz akcji serii B, w tym m.in. do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów dotyczących rejestracji akcji serii A oraz akcji serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”

2.3. Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Spółki będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4 (kod pocztowy: 00-498).

Zgodnie z art. 5 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, papiery wartościowe wprowadzone do ASO nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania na podstawie umowy, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych (dematerializacja).

Akcje Serii A, B i C, które są objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym, mają zostać wprowadzone do ASO, a zatem powinny podlegać dematerializacji. Zgodnie z art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Emitent papierów wartościowych, które mają zostać wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, jest zobowiązany do zawarcia z KDPW umowy, której przedmiotem będzie rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych. W konsekwencji Spółka zawrze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja akcji Serii A, B i C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Stosownie do art. 6 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku papierów wartościowych wydanych w formie dokumentu, Emitent jest obowiązany, przed zawarciem umowy z KDPW, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych, złożyć te papiery do depozytu prowadzonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez firmę inwestycyjną, KDPW lub spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Podmioty te są obowiązane utworzyć rejestr osób uprawnionych z tych papierów.

Od chwili rejestracji akcji Serii A, B i C w depozycie papierów wartościowych KDPW, nie będą one miały formy dokumentu.

3. Daty, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie od dnia wpisania Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony został do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007, to jest od dnia 1 stycznia 2007 roku.

Emitent wypłacał dywidendę z zysku wypracowanego w latach obrotowych 2007, 2009, 2010 i 2011.

Zysk za rok obrotowy 2011 został podzielony na mocy uchwały nr 4 z dnia 12 kwietnia 2012 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w ten sposób, że:

- a) część zysku netto w łącznej kwocie 1.085.000 zł (jeden milion osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych) przeznaczono na wypłatę dywidendy – tj. w kwocie 0,07 zł (siedem groszy) na każdą akcję spółki,
- b) część zysku netto w łącznej kwocie 19.500 zł (dziewiętnaście tysięcy pięćset złotych) przeznaczono na wynagrodzenie członków rady nadzorczej w formie prawa udziału w zysku spółki (art. 392 § 2 Kodeksu spółek handlowych), w częściach równych na każdego członka rady nadzorczej;
- c) postanowiono wyłączyć od podziału pozostałą po wypłacie dywidendy i wynagrodzenia członków rady nadzorczej (w formie prawa udziału w zysku spółki), część zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2011 r. w łącznej kwocie 7,36 zł (siedem złotych i trzydzieści sześć groszy) i przeznaczyć ją na kapitał zapasowy.

Jako dzień dywidendy w rozumieniu art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych ustalono dzień powzięcia przez zwyczajne walne zgromadzenie powołanej uchwały o podziale zysku za rok obrotowy 2011. Nadto, postanowiono, że dywidenda oraz wynagrodzenia, o których mowa powyżej zostaną wypłacone do dnia 17 kwietnia 2012 roku.

Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2012 roku a kończący się z dniem 31 grudnia 2012 roku.

W związku z dokonaniem podziałem zysku za rok obrotowy 2011, wszystkie akcje objęte dokumentem informacyjnym są tożsame w prawie do dywidendy.

4. Prawa z instrumentów finansowych i zasady ich realizacji

4.1. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszom Spółki

Prawo do dywidendy

Stosownie do treści art. 347 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy rozdziela się proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza, w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości.

Stosownie do treści art. 348 § 3 KSH zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy, przy czym dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie trzech kolejnych miesięcy, licząc od tego dnia.

Ustalając dzień dywidendy w spółce publicznej walne zgromadzenie jest obowiązane do stosowania się do regulacji obowiązujących w KDPW oraz GPW, w tym zaś Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (dalej zwanymi „SZD”).

Emitent informuje KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o dniu dywidendy i terminie wypłaty dywidendy nie później niż 5 dni przed dniem dywidendy. Przekazanie tych informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną stronę internetową Krajowego Depozytu zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego (§ 106 ust. 1 SZD). Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość tych informacji oraz ich zgodność z uchwałą właściwego organu spółki w sprawie wypłaty dywidendy. Stosownie do § 106 SZD dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

W terminie nie później niż 5 dni przed dniem dywidendy Emitent przekazuje ponadto:

- a) Krajowemu Depozytowi, poprzez dedykowaną stronę internetową Krajowego Depozytu - informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz kod uczestnika, na którego kontaktach w Krajowym Depozycie rejestrowane są te akcje,
- b) uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych Emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji.

Jeżeli w terminie nie późniejszym niż 5 dni przed dniem dywidendy Emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać Krajowemu Depozytowi oraz właściwym uczestnikom informację, o których mowa w lit. a i b, najpóźniej do dnia dywidendy.

KDPW przekazuje informacje, o których mowa w § 106 ust. 1 SZD, wszystkim uczestnikom bezpośrednio.

Stosownie do § 108 SZD uczestnicy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, a znajdujących się na rachunkach prowadzonych przez uczestników na koniec dnia dywidendy, a KDPW ustala liczbę papierów wartościowych, których właściciele mają prawo do dywidendy, rejestrowanych na kontaktach prowadzonych w KDPW dla poszczególnych uczestników bezpośrednio.

Zgodnie z § 110 SZD uczestnicy bezpośredni przesyłają do KDPW w szczególności informacje wskazujące:

- 1) wysokość środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; określenie wysokości tych środków powinno nastąpić z uwzględnieniem obowiązków uczestnika wynikających z wykonywania funkcji płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych od dochodów z dywidend;

- 2) łączną kwotę należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika, oraz
- 3) liczbę podatników, podatku określonego w punkcie 2, którym przysługuje prawo wypłacanej dywidendy.

Zgodnie z § 112 SZD, w dniu wypłaty dywidendy, do godziny 11.30, Emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym.

Stosownie do treści art. 348 § 4 KSH dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Z chwilą podjęcia uchwały o podziale zysku powstaje, na rzecz akcjonariuszy, roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie to staje się wymagalne z dniem określonym jako dzień wypłaty dywidendy, określonym w uchwale walnego zgromadzenia, lub w przypadku jeśli dzień ten nie jest określony w tejże uchwale, to z dniem określonym przez radę nadzorczą Emitenta.

Dywidenda zostaje pomniejszona przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub nie pobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika albo miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od niego, tak zwanym certyfikatem rezydencji wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika czy ma on prawo zastosować stawkę określoną we właściwej umowie międzynarodowej, zwolnienie od podatku, czy też potrącić podatek w wysokości określonej przez polskie przepisy podatkowe.

Zgodnie z art. 348 § 1 KSH, kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub statutem Emitenta powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Prawo poboru

Zgodnie z art. 433 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Stosownie do treści art. 433 § 2 KSH w interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa pierwszeństwa (prawa poboru) akcji w całości lub w części, przy czym stosownie do dalszej treści powołanego przepisu:

- uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów;
- pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia;
- zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Przepisu art. 433 § 2 KSH nie stosuje się, gdy:

- 1) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subEmitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,
- 2) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subEmitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Objęcie akcji przez subEmitenta może nastąpić tylko za wkłady pieniężne.

Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Stosownie do treści 474 KSH, akcjonariuszom przysługuje - w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy - udział w majątku pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji spółki.

Nie istnieją akcje uprzywilejowane korzystające z prawa pierwszeństwa przy podziale majątku Spółki, w przypadku likwidacji Spółki.

Statut nie zawiera dodatkowych uregulowań w zakresie prawa do udziału w majątku Spółki, w przypadku jej likwidacji.

Prawo do zbywania akcji, obciążania akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcje Emitenta są zbywalne.

Na akcjach Emitenta może być ustanowiony zastaw bądź użytkowanie.

- (a) Stosownie do treści art. 340 § 3 KSH, w okresie gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Nadto, stosownie do treści art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2004, Nr 91 poz. 871 z późniejszymi zmianami). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w rozporządzeniu ministra finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz.U. z 2009 nr 204, poz. 1577).

- (b) W przypadku, gdyby ustanowiono zastaw bądź użytkowanie na akcjach Emitenta, w okresie innym niż okres gdy akcje (Emitenta) spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, to zgodnie z § 5 ust. 6 Statutu Emitenta, przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Emitenta.

Prawo do umorzenia akcji

Stosownie do treści art. 359 § 1 KSH akcje mogą być umarzone, gdy statut tak stanowi.

Stosownie do § 7 statutu, akcje mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne) z zachowaniem warunków przewidzianych w art. 359 i art. 360 KSH. Walne Zgromadzenie może umorzyć wszystkie lub część akcji akcjonariusza na jego pisemne żądanie. Umorzenie następuje wówczas według wartości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym dla ważności uchwały niezbędne jest aby głosował za nią akcjonariusz żądający umorzenia akcji.

Stosownie do treści art. 359 § 2 KSH, umorzenie akcji wymaga uchwały walnego zgromadzenia, która określać winna w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

4.2. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszom Spółki

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu

Stosownie do art. 406¹ KSH, prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu), który jest jednolity dla uprawnionych z akcji imiennych oraz akcji na okaziciela.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika (art.412 § 1 KSH).

Stosownie zaś do art. 406² KSH uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Stosownie do art. 402¹ KSH walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na co najmniej dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ponadto na mocy postanowień aktów wykonawczych do Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent jest obowiązany przekazać Komisji Nadzoru Finansowego treść ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia za pośrednictwem systemu ESPI.

Stosownie do treści art. 406 § 2 KSH akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu należy wymienić numery dokumentów akcji i stwierdzić, że akcje nie będą wydane przed zakończeniem walnego zgromadzenia.

Stosownie do treści art. 406³ § 2 KSH, na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406³ § 6 KSH, listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z §1 oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Stosownie do art. 406³ § 7 KSH podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w § 6, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Stosownie zaś do treści 406³ § 8 KSH podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa w § 6, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Statut Emitenta nie przewiduje możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.

Prawo głosu na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 412 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu z zarejestrowanych przez siebie akcji osobiście lub przez pełnomocnika.

Stosownie do treści art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Stosownie do treści art. 411 § KSH akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Prawo to przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji, chyba że statut stanowi inaczej.

Stosownie do treści art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można przy tym ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na walnym zgromadzeniu i liczby pełnomocników.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności, zaś pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Stosownie do art. 412¹ § 2 KSH udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Stosownie do art. 412¹ § 4 KSH Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadamiania rozstrzyga regulamin walnego zgromadzenia, zaś w braku regulaminu – zarząd spółki.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Stosownie do art. 412 § 4 KSH pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może przy tym reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.

Zgodnie z art. 412 § 6 KSH akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Stosownie do art. 412 § 7 KSH przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

Stosownie do art. 412² § 1 KSH członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że przepis ten nie dotyczy spółki publicznej

Stosownie do art. 412² § 3 KSH, jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu.

Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów, a udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Stosownie do art. 412² § 4 KSH pełnomocnik, o którym mowa w art. 412² § 3 głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Stosownie do art. 413 § 1 KSH akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym

udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Stosownie do art. 413 § 2 akcjonariusz spółki publicznej może głosować jako pełnomocnik innej osoby, przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa w § 1. Przepisy art. 412² § 3 i 4 stosuje się odpowiednio.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Stosownie do treści art. 399 § 3 KSH, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie.

Stosownie zaś do treści art. 400 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeśli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Przewodniczącą tego zgromadzenia wyznacza sąd.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych dodatkowych uregulowań w zakresie prawa zwołania walnego zgromadzenia przez akcjonariuszy.

Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Stosownie do treści art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Stosownie do treści art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych dodatkowych postanowień w zakresie prawa umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia. Niezależnie, stosownie do treści art. 402 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

Problematyka zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia uregulowana została w treści art. 422 – 427 KSH. Stosownie do treści art. 422 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia takiego powództwa przysługuje osobom wskazanym w art. 422 § 2 KSH tj.:

- 1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- 2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- 3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo to należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Niezależnie, od powyższego stosownie zaś do treści art. 425 § 1 KSH, wyżej wymienionym osobom przysługuje przeciwko spółce prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Do powództwa tego nie stosuje się art. 189 k.p.c. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 2 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie

później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH). Upływ terminów, określonych w § 2 i § 3 nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.

Prawo do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Stosownie do treści art. 385 § 3 KSH, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wskazane uprawnienie akcjonariuszy nie może być wyłączone postanowieniami statutu, nawet jeśli statut przewidywałby inny sposób powołania rady nadzorczej.

Zgodnie z art. 385 § 5 KSH, oddzielną grupę – celem wyboru jednego członka rady nadzorczej – mogą utworzyć osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady nadzorczej. Osoby te nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Stosownie zaś do treści art. 385 § 6 KSH, mandaty w radzie nadzorczej, nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z § 5, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, wyjątkiem osób wymienionych w art. 385 § 4 KSH.

Prawo do żądania zbadania przez biegłego rewidenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej bądź prowadzeniem jej spraw

Stosownie do treści art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej, posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów mogą wystąpić z wnioskiem o podjęcie przez walne zgromadzenie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Nadto, akcjonariusze, o których mowa wyżej, mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego zgromadzenia. W przypadku nie podjęcia uchwały zgodnej z treścią wniosku lub podjęcia uchwały z naruszeniem art. 84 ust.4 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz może w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie danego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Prawo do uzyskania informacji o Emitencie

Stosownie do treści art. 428 § 1 KSH, podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zgodnie z art. 428 § 2 KSH, zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Nadto, Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej (art. 428 § 3 KSH).

Należy mieć na uwadze, stosownie do treści art. 428 § 4 KSH, że odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

W przypadku, o którym mowa w art. 428 § 1 KSH, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisu art. 428 § 2 KSH.

Prawo do otrzymania imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej

Stosownie do treści art. 328 § 6 KSH, akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego

Stosownie do treści art. 395 § 4 KSH akcjonariusz może żądać wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta. Zarząd jest obowiązany wydać przedmiotowe odpisy najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 407 § 1 KSH, akcjonariusz może w lokalu zarządu spółki przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu jak również żądać odpisu tej listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Lista jest udostępniana w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie, poprzedzające zgromadzenie. Nadto, stosownie do art. 407 § 1¹ KSH akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie, pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

Stosownie do treści art. 407 § 2 KSH akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów walnych zgromadzeń oraz żądania wydania odpisów uchwał

Stosownie do treści art. 421 § 3 KSH, akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, dotyczącą walnych zgromadzeń, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce

Zgodnie z art. 486 § 1 KSH, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce – o ile spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Stosownie do art. 486 § 4 KSH jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód wnosząc je działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

Prawo do żądania ujawnienia informacji przez spółkę będącą akcjonariuszem Emitenta

W oparciu o art. 6 § 4 KSH, akcjonariusz, członek zarządu albo rady nadzorczej spółki, może żądać aby spółka handlowa, która jest współnikiem albo akcjonariuszem w tejże spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej współnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej

Stosownie do treści art. 341 § 7 KSH, każdy akcjonariusz może przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

5. Podstawowe zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zgromadzenie to winno się odbyć w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy – zgodnie z zasadami określonymi w art. 348 KSH.

Operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami ustalonymi przez KDPW.

Emitent stoi na stanowisku, że nie mniej niż 50% zysku netto wypracowanego przez Emitenta w danym roku obrotowym winno być wypłacane jako dywidenda, na rzecz akcjonariuszy.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy podejmowana jest przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przy uwzględnieniu potrzeb inwestycyjnych Emitenta oraz zapotrzebowania Emitenta na środki finansowe.

6. Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W niniejszym Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Osoby zainteresowane szczegółowymi aspektami podatkowymi w tym zakresie, powinny skorzystać z usług doświadczonych doradców podatkowych.

6.1. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według zasad, określonych przez przepisy ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307 z późniejszymi zmianami) tj. w szczególności:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z tytułu dywidendy, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. W przypadkach, gdy uzyskanie przychodu z papierów wartościowych nie wiąże się z przekazaniem świadczenia za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki, obowiązki płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych wykonywał będzie, podmiot wypłacający dywidendę.

Płatnicy przekazują pobrane kwoty zryczałtowanego podatku w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego właściwego według siedziby płatnika (art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto, w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy są zobowiązani przesłać do urzędu skarbowego właściwego według siedziby płatnika, roczne deklaracje według ustalonego wzoru (art. 42 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych (o których mowa w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi), płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów (przychodów) z tytułu dywidendy, są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tego tytułu są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z tytułu dywidendy do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Płatnik przekazuje pobrane kwoty zryczałtowanego podatku w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy są zobowiązani przesłać do urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych, roczne deklaracje według ustalonego wzoru (art. 42 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

6.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z tytułu dywidendy przez osoby prawne

W przypadku akcjonariusza będącego podatnikiem w rozumieniu Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami) dywidenda wypłacana przez osobę prawną (w tym spółkę akcyjną) stanowi, zgodnie z art. 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 tej ustawy.

Stosownie do art. 22 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, z zastrzeżeniem art. 26 ust. 2b tejże ustawy, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych, uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji wydanym przez właściwy, dla danego podatnika, organ administracji podatkowej.

Zgodnie z treścią art. 26 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku gdy wypłata należności z tytułu dywidendy dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Papierami Wartościowymi, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z tytułu dywidendy do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Podatek pobiera się (w wysokości 19%) od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, płatnik zobowiązany jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników nie mających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Płatnik jest obowiązany przesłać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku, a podatnikom nie posiadającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informacje o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru. Obowiązek przesłania tych informacji podatnikom oraz urzędowi skarbowemu nie powstaje w przypadku (i w zakresie) gdy wypłata należności z tytułu dywidendy dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Papierami Wartościowymi.

Na podstawie art. 26a ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy (o których mowa w art. 26 tej ustawy) a także podatnicy, o których mowa w art. 22 ust. 4b, art. 25a oraz art. 26 ust. 1b i ust. 4, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników wymienionych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru. Roczne deklaracje sporządzane przez płatników, o których mowa w art. 26 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, mają charakter zbiorczy i nie wskazują podatników, o których mowa w art. 26 ust. 2a zdanie pierwsze (art. 26a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

6.3. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód. Stawka podatku wynosi 19% (art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt 1 lub art. 23 ust. 1 pkt 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e.

Dochodów, o których mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Po zakończeniu roku podatkowego, w terminie do 30 kwietnia roku następnego po danym roku podatkowym, podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych) i wpłacić go na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia akcji brak jest obowiązku poboru podatku przez płatnika oraz obowiązku zapłaty zaliczek na podatek w trakcie roku podatkowego.

Zgodnie z art. 30b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą nie stosuje się postanowień art. 30b ust.1 tejże ustawy, gdy odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, są wykonywane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej prowadzonej przez osobę fizyczną.

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową, jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

6.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych definiuje, w art. 10 ust. 1, pojęcie „dochodu (przychodu) z udziału w zyskach osób prawnych”. Zgodnie z tą regulacją dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z akcji, w tym także dochód, o którym mowa w ust. 1 pkt 1) - 8) artykułu 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych.

Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych, na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych, według podstawowej stawki podatkowej 19%.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Natomiast na podstawie art. 26a tej samej ustawy w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy i podatnicy są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika (a w przypadku podatników wymienionych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych), roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmienne regulacje w stosunku do zagranicznych osób prawnych osiągających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody ze sprzedaży papierów wartościowych.

6.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych

W przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

podmiot obowiązany do pobrania i odprowadzenia podatku u źródła wskazany został w: (i) art. 41 ust 4d i ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych – w przypadku osób fizycznych oraz (ii) art. 26 ust. 1 i ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych – w przypadku osób prawnych.

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie odpowiednich przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podobnie, w przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

6.6. Zwolnienie z podatku dochodowego dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, uzyskiwanych przez osoby prawne o nieograniczonym i ograniczonym obowiązku podatkowym

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, a zgodnie z art. 22 ust. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje spółki wypłacającej te należności w wysokości, określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3 tejsze Ustawy, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3, Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przez spółkę uzyskującą przychody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych przychodów.

Jednakże w przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w pkt 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wypłacanych przez spółkę mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym dana spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, a które mogą wprowadzać odmiennie regulacje.

6.7. Podatek od spadków i darowizn

Prawa i obowiązki majątkowe akcjonariuszy spółki akcyjnej podlegają dziedziczeniu lub mogą być przedmiotem darowizny, na zasadach określonych przez przepisy prawa cywilnego.

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768 z późniejszymi zmianami) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn.

Nadto, zgodnie z art. 4a tejsze ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Ze zwolnieniem tym związany jest także warunek dotyczący posiadania obywatelstwa lub miejsca zamieszkania, jednego z krajów, które określone zostały w przepisach.

Ze zwolnieniem tym związany jest także obowiązek dochowania obowiązków informacyjnych zdefiniowanych w przepisach.

Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

6.8. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z ustawą z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649 z późniejszymi zmianami) umowa sprzedaży lub zamiany akcji podlega opodatkowaniu 1-procentowym podatkiem od czynności cywilnoprawnych, liczonym od podstawy opodatkowania, za którą uważa się wartość rynkową akcji. Podatek ten winien być zapłacony w terminie 14 dni od dnia dokonania danej czynności. Obowiązek zapłaty podatku spoczywa na nabywcy – w przypadku umowy sprzedaży, natomiast w przypadku umowy zamiany strony transakcji są solidarnie zobowiązane do zapłaty tego podatku.

Jednakże, zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi:

- firmom inwestycyjnym i zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub zagranicznej firmy inwestycyjnej,
- sprzedaż tych praw dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. NewConnect (art. 3 pkt 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi), oraz
- sprzedaż poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

6.9. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60 z późniejszymi zmianami) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

ROZDZIAŁ IV. DANE O EMITENCIE

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

| | |
|---------------------------------------|--|
| Nazwa (firma): | Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona: | Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| Kraj Siedziby: | Rzeczpospolita Polska |
| Siedziba: | Piaseczno |
| Adres: | ul. Puławska 40A 05-500 Piaseczno |
| Numerы telekomunikacyjne: | tel. (+48 22) 726 38 00 faks (+48 22) 726 38 01 |
| Adres poczty elektronicznej: | sekretariat@ccsonline.pl |
| Adres strony internetowej: | www.ccsonline.pl |
| Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP): | 951-19-78-674 |
| Regon: | 016321051 |
| Numer KRS: | 0000253995 |

2. Czas trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta zgodnie z treścią § 3 ust. 3 jego Statutu jest nieograniczony.

3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 3 kwietnia 2006 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000253995.

Dla utworzenia Emitenta nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

5. Krótki opis historii Emitenta

Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia jej poprzednika prawnego – spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – w spółkę akcyjną.

Poprzednikiem prawnym Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. była spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka ta została w dniu 25 września 1998 roku wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy w Warszawie, Wydział XVI Gospodarczy - pod pierwotną nazwą „WGO Accessories” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – pod nr RHB 54743.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 czerwca 2001 roku Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018018.

Uchwała w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną została podjęta przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Cyfrowego Centrum Serwisowego Sp. z o.o. w dniu 28 lutego 2006 roku i objęta jest protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego, za numerem Repertorium A Nr 562/2006 przez notariusza Ewę Baran prowadzącą Kancelarię notarialną w Lublinie, przy ulicy Krakowskie Przedmieście 41/9. Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosił 1.200.000 PLN (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzielił się na 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych, zwykłych Serii A, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 kwietnia 2006 roku Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253995.

W dniu 30 czerwca 2006 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o dokonaniu podziału akcji Spółki Serii A, o dotychczasowej wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, w stosunku 1:10. Na skutek podziału każdej akcji Serii A powstało 10 akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. W konsekwencji te same uchwały Walne Zgromadzenie dokonało zmian § 5 i § 6 Statutu Spółki dostosowując brzmienie Statutu do zmienionej liczby akcji Serii A. Po dokonaniu podziału akcji Serii A kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) złotych i dzielił się na 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych, zwykłych Serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Protokół z tego Walnego Zgromadzenia został sporządzony w formie aktu notarialnego, za numerem Repertorium A Nr 2932/2006 przez notariusza Ewę Baran prowadzącą Kancelarię notarialną w Lublinie, przy ulicy Krakowskie Przedmieście 41/9.

Zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana, postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 lipca 2006 roku.

W dniu 15 marca 2007 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 350.000 złotych poprzez emisję 3.500.000 akcji zwykłych, imiennych Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Cena emisyjna Akcji Serii B wyniosła 1,39 zł za 1 akcję. Wszystkie Akcje Serii B zostały objęte przez Aleksandra Lesza.

Protokół z tego Walnego Zgromadzenia został sporządzony w formie aktu notarialnego, za numerem Repertorium A Nr 1232/2007 przez notariusza Ewę Baran prowadzącą Kancelarię notarialną w Lublinie, przy ulicy Krakowskie Przedmieście 41/9. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało zarejestrowane postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 kwietnia 2007 roku.

W wyniku tego podwyższenia kapitał zakładowy Emitenta uzyskał wysokość 1.550.000 złotych i dzielił się na 15.500.000 akcji zwykłych, imiennych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 1.550.000 zł (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 1.650.000 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela, Serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) na każdą akcję.

Nadto, Walne Zgromadzenie postanowiło, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, pozbawić w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emisji Serii C.

Jednocześnie Walne Zgromadzenie postanowiło, że Akcje Serii C:

- a) są akcjami na okaziciela;
- b) będą zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, która nie stanowić będzie oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.);
- c) uczestniczyć będą w dywidendzie poczynając od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy zaczynający się 1 stycznia 2012 roku a kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku.
- d) zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Nadto Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki:

- a) do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji Serii C;
- b) do ustalenia szczegółowego trybu przeprowadzenia subskrypcji prywatnej akcji Serii C, w tym trybu składania, w ramach tej subskrypcji, ofert objęcia akcji Serii C (warunki subskrypcji),
- c) do zawarcia umów objęcia akcji Serii C w nieprzekraczalnym terminie do dnia 22 października 2012 r.
- d) dokonania wyboru podmiotów, do których Spółka skieruje oferty objęcia akcji Serii C.

Ponadto, Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd Spółki do dookreślenia wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki oraz określenia liczby akcji Serii C oraz do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych.

Z kolei, na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu, z uwzględnieniem zmian wprowadzanych w Statucie Spółki na skutek uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Powołana uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 23 kwietnia 2012 r. została zmieniona uchwałą nr 2 z dnia 10 lipca 2012 r., niemniej jednak zmiana nie dotyczyła opisanych powyżej warunków emisji akcji Serii C.

Protokół Walnego Zgromadzenia z dnia 23 kwietnia 2012 r. został sporządzony w formie aktu notarialnego, za numerem Repertorium A Nr 2229/2012 przez notariusza Martynę Gonstał, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Alei Niepodległości 124 w lokalu nr 3. Protokół Walnego Zgromadzenia z dnia 10 lipca 2012 r. został sporządzony w formie aktu notarialnego, za numerem Repertorium A Nr 3679/2012 przez notariusza Martynę Gonstał, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Alei Niepodległości 124 w lokalu nr 3.

Emitent działa na rynku telefonii komórkowej – pierwotnie w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 3 kwietnia 2006 roku w formie spółki akcyjnej. Na przestrzeni lat Emitent zdobył zaufanie znaczących firm i uzyskał silną pozycję na rynku jako centrum serwisowe świadczące usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego (telefonów komórkowych, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) i jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, akcesoriów, modemów, notebook'ów, tabletów, telefonów stacjonarnych).

Wybrane wydarzenia z historii Emitenta:

| | |
|--------------------|--|
| wrzesień 2000 | uzyskanie certyfikatu potwierdzającego spełnienie wymagań norm ISO 9002:1994 / EN ISO 9002:1994 w zakresie serwisu telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku |
| 30 kwiecień 2002 | zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych z Alcatel Business Systems (obecnie TCT Mobile Europe SAS) |
| 4 październik 2002 | zawarcie umowy autoryzacji centrum serwisowego z Samsung Electronics Polska Sp. z o.o. |
| 18 lipiec 2005 | zawarcie umowy dystrybucyjnej z Samsung Electronics Polska Sp. z o.o. |
| 30 listopad 2005 | rejestracja spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wilnie, prowadzącej działalność serwisową na terytorium Litwy i Łotwy, |
| 7 marzec 2006 | zawarcie umowy dystrybucyjnej z T&A Mobile Phones International Limited (obecnie TCT Mobile Europe SAS) |
| 13 marzec 2006 | zawarcie umowy dystrybucyjnej z LG Electronics Polska Sp. z o.o. |
| 27 grudzień 2006 | sporządzenie aktu założycielskiego Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podmiotu specjalizującego się w usługach związanych z naprawą, odnawianiem i logistyką urządzeń elektronicznych |
| 15 czerwiec 2007 | Sporządzenie aktu założycielskiego spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, prowadzącej działalność serwisową na terytorium Ukrainy |
| II połowa 2007 | zakup 49,85% udziałów w Euro-Phone Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiotu specjalizującego się w świadczeniu usług agencyjnych na rzecz Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o. |
| 24 wrzesień 2007 | zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych z Siemens Home and Office Communication Devices GmbH & Co.KG |
| 5 listopad 2007 | zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych z ZTE Poland Sp. z o.o. |
| 4 maj 2009 | zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych z Anydata.NET Inc z Korei Płd. |

| | |
|---|---|
| 1 sierpień 2009 | zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych z Huawei Tech.Investment Co. Ltd. |
| 24 sierpień 2009 | zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych z Emporia Telekom Produktions Und Vertriebs GesmbH & Co.KG |
| 25 listopad 2011 | zawarcie umowy (Authorized Reseller Agreement) z APPLE Sales International |
| 28 luty 2012 | zawarcie Umowy Resellerskiej z iSource S.A. |
| 15 maj 2012 | zawarcie Umowy ramowej sprzedaży hurtowej produktów z Polską Telefonią Cyfrową Spółka Akcyjna |
| umowa opatrzona datą pewną - 18 październik 2012 r. | Zawarcie Umowy o współpracy z P 4 sp. z o.o. |

6. Rodzaj i wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitały własne Emitenta składały się z następujących pozycji:

Kapitał własny o wartości 9.272.387,29 złotych (dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia dziewięć groszy), w tym:

- kapitał (fundusz) podstawowy o wartości 1.550.000 złotych (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych);
- kapitał (fundusz) zapasowy o wartości 6.617.879,93 złotych (sześć milionów sześćset siedemnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze);
- zysk netto roku obrotowego o wartości 1.104.507,36 złotych (jeden milion sto cztery tysiące pięćset siedem złotych i trzydzieści sześć groszy).

Zgodnie z postanowieniami statutu Emitenta oraz obowiązującymi przepisami prawa, kapitał własny Emitenta stanowią:

- kapitał zakładowy;
- kapitał zapasowy.

Zgodnie z treścią art. 308 § 1 KSH kapitał zakładowy Emitenta nie może być niższy niż 100.000 (sto tysięcy) złotych. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał ten wynosi 1.589.100 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto) złotych, dzieląc się na 15.891.000 (piętnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) na akcję.

Każda akcja daje równe uprawnienia, jest niepodzielna i uprawnia do oddania 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Stosownie do art. 396 KSH, Emitent jest obowiązany utworzyć kapitał zapasowy. Zgodnie z treścią tegoż przepisu, kapitał zapasowy tworzy się na pokrycie straty. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego (§ 1). Zgodnie z art. 396 § 2 KSH do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Nadto, stosownie do treści art. 396 § 3 KSH, do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent w pełni zrealizował obowiązek wynikający z art. 396 KSH.

Stosownie do art. 396 § 5 KSH, o użyciu kapitału zapasowego (i rezerwowego) rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, zgodnie z § 22 ust. 1 statutu Spółka tworzy kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa, a na podstawie § 22 ust. 2 statutu Spółka może, w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, tworzyć kapitały rezerwowe i fundusze celowe.

7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został pokryty w całości.

Akcje Emitenta Serii A wydane zostały w zamian za udziały w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. w wyniku przekształcenia tej spółki w spółkę akcyjną i pokryte zostały majątkiem przekształcanej spółki.

Akcje Emitenta Serii B zostały opłacone w całości wkładami gotówkowymi.

Akcje Emitenta Serii C zostały opłacone w całości wkładami gotówkowymi.

8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji, w tym obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia akcji nowych emisji, w związku z czym Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Aktualny statut Emitenta nie przewiduje możliwości podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

10. Wskazanie rynków finansowych, na których są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Spółki nie są ani nie były dotychczas notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych. Spółka nie wystawiała kwitów depozytowych.

11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie.

Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.

Emitent posiada 100 (sto) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych, co uprawnia Emitenta do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim spółki, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza

siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

Spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie na terytorium Litwy.

Akt założycielski spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 r. pod numerem 300510312.

Emitent posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 (sto) litów litewskich na każdą akcję i łącznej wartości nominalnej 1.100.200 (jeden milion sto tysięcy dwieście) litów litewskich, co uprawnia Emitenta do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej, pozostała sprzedaż hurtowa, produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich, naprawa elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, działalność centrów telefonicznych, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, reklama. Nadto, zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej. Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy.

Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю «Цифровий сервісний центр – Україна») z siedzibą w Kijowie na terytorium Ukrainy.

Akt założycielski spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.

Emitent posiada udziały spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.036.500 (dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy pięćset) hrywien, co uprawnia Emitenta do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystana lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nieelektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja, naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność

handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadają przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na Ukrainie i szkolenie techników elektroników.

12. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych, organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

Istnieją następujące powiązania majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta:

- Jerzy Maciej Zygmunt, będący prezesem Zarządu Emitenta jest akcjonariuszem Emitenta,
- Robert Jerzy Frączek, będący wiceprezesem Zarządu Emitenta, jest akcjonariuszem Emitenta,
- Aleksandra Helena Kunka, będąca wiceprezesem Zarządu Emitenta, jest akcjonariuszem Emitenta,
- Aleksander Mieczysław Lesz, będący przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta, jest akcjonariuszem Emitenta,
- Jerzy Andrzej Kurczyna, będący zastępcą przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, świadczy usługi prawne na rzecz Emitenta,
- Jakub Waław Zygmunt, będący sekretarzem Rady Nadzorczej Emitenta, świadczy usługi prawne na rzecz Emitenta, a nadto podnajmuje od Emitenta część lokalu.

Świadczenie usług przez osoby powiązane odbywa się na warunkach rynkowych.

Istnieją następujące powiązania majątkowe, organizacyjne i osobowe pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta:

- Prezes Zarządu Jerzy Maciej Zygmunt jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta,
- Wiceprezes Zarządu Robert Jerzy Frączek jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Aleksander Mieczysław Lesz jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta,
- Jakub Waław Zygmunt, będący sekretarzem Rady Nadzorczej Emitenta, jest synem Jerzego Macieja Zygmunta,

Pozostałe powiązania, o których mowa w punkcie 12 powyżej nie występują. W szczególności nie występują powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych.

13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.

Emitent działa na rynku telefonii komórkowej i urządzeń mobilnych – pierwotnie w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 3 kwietnia 2006 roku w formie spółki akcyjnej.

Na przestrzeni lat Emitent zdobył zaufanie znaczących firm i uzyskał silną pozycję na rynku jako centrum serwisowe świadczące usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego, (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów

stacjonarnych, modemów itp.) i jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, telefonów stacjonarnych).

W ramach swojej działalności Emitent uzyskał certyfikaty potwierdzające wdrożenia zasad i spełnianie wymagań ISO w zakresie norm:

- **certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań norm ISO 9002:1994 / EN ISO 9002:1994** – potwierdzenie wprowadzenia i stosowania systemu zapewnienia jakości w zakresie serwisu telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku, otrzymany we wrześniu 2000 roku;
- **certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN - EN ISO 9001:2001** – potwierdzenie wprowadzenia systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku, otrzymany we wrześniu 2003 roku;
- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy **PN – EN ISO 14001: 2005 (U)** – wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego w zakresie serwisu telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku, otrzymany w czerwcu 2005 roku.

W chwili obecnej Emitent posiada ważne i obowiązujące certyfikaty:

- **certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 9001:2001 (po aktualizacji do normy PN-EN ISO 9001:2009)** - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- **certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 14001:2005** – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego w zakresie serwisu telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;

W chwili obecnej działalność Emitenta obejmuje trzy obszary:

- 1) **działalność usługowa** (gwarancyjny i pogwarancyjny serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych, usługi logistyczne, odnawianie i modyfikacje urządzeń telekomunikacyjnych na zlecenie producentów i operatorów telefonii komórkowych),
- 2) **działalność dystrybucyjna** (sprzedaż hurtowa i detaliczna telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, notebook'ów i innych artykułów elektronicznych),
- 3) **działalność holdingowa i inwestycyjna** (nadzór i koordynacja działalności spółek zależnych oraz inwestycje kapitałowe Emitenta).

W zakresie **działalności usługowej** spółka zawarła następujące umowy:

- w dniu 30 kwietnia 2002 roku - Umowa Serwisowa (Maintenance Services Agreement) zawarta z Alcatel Business Systems, kontynuowana, po zmianach podmiotowych po stronie kontrahenta, jako umowa z TCT Mobile Europe SAS,
- w dniu 4 października 2002 roku - Umowa Autoryzacji Centrum Serwisowego zawarta z Samsung Electronics Polska Sp. z o.o. (zmieniona dalszą umową w roku 2010),
- w dniu 24 września 2007 roku - Umowa Serwisowa (Repair Agreement for Local Service Partners of Siemens) zawarta z Siemens Home and Office Communication Devices GmbH&Co.KG,
- w dniu 5 listopada 2007 roku - Umowa o Świadczenie Usług Serwisowych zawarta z ZTE Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- w dniu 4 maja 2009 roku - Umowa o Świadczenie Usług Serwisowych (Service agreement) zawarta z Anydata.NET. Inc z Korei,
- w dniu 24 sierpnia 2009 roku - Umowa Serwisowa (Service Agreement) zawarta z Emporia Telecom Produktions und Vertriebs GesmbH & CoKG,
- w dniu 1 sierpnia 2009 roku Umowa Serwisowa (Authorized Service Agreement) zawarta z Huawei Tech.Investment Co., Ltd , kontynuowana z Huawei Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W zakresie **działalności dystrybucyjnej** spółka zawarła następujące umowy:

- w dniu 18 lipca 2005 roku - Umowa Dystrybucyjna zawarta z Samsung Electronics Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- w dniu 7 marca 2006 roku- Umowa Dystrybucyjna (Distributorship Agreement) zawarta z T&A Mobile Phones International Limited, kontynuowana po zmianach podmiotowych u kontrahenta przez TCT Mobile Europe SAS,
- w dniu 13 marca 2006 roku - Umowa Dystrybucyjna zawarta z LG Electronics Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- w dniu 25 listopada 2011 roku – Authorized Reseller Agreement zawarta z APPLE Sales International,
- w dniu 28 lutego 2012 roku - Umowa Resellerska zawarta z iSource S.A.,
- w dniu 15 maja 2012 roku - Umowa Ramowa Sprzedaży Hurtowej Produktów zawarta z Polską Telefonią Cyfrową Spółka Akcyjna,
- w miesiącach wrzesień – październik 2012 roku – Umowa o współpracy zawarta z P4 sp. z o.o.

Działalność holdingowa i inwestycyjna:

Emitent jest właścicielem 100% udziałów w następujących podmiotach:

- zlokalizowanej na Ukrainie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю «Цифровий сервісний центр – Україна) – centrum serwisowe położone w Kijowie prowadzi działalność serwisową na terytorium Ukrainy,
- zlokalizowanej na Litwie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") – centrum serwisowe położone w Wilnie – prowadzi działalność serwisową na terytorium Litwy i Łotwy,
- zlokalizowanej w Polsce spółce Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – centrum usługowo - serwisowe specjalizujące się w usługach związanych z naprawami pogwarancyjnymi, projektami na zlecenie producentów i operatorów, naprawami i przeróbkami przedsprzedażnymi, odnawianiem oraz logistyką dostaw sprzętu telekomunikacyjnego.

Struktura przychodów z działalności operacyjnej

Działalność operacyjna CCS jest zdywersyfikowana pomiędzy dwoma obszarami działalności:

- a) serwis mobilnych urządzeń telekomunikacyjnych (telefony, smartfony, tablety i modemy),
- b) sprzedaż urządzeń mobilnych, telefonów stacjonarnych, tabletów i akcesoriów.

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę przychodów CCS w latach 2008-2011 oraz w okresie trzech kwartałów 2012 roku.

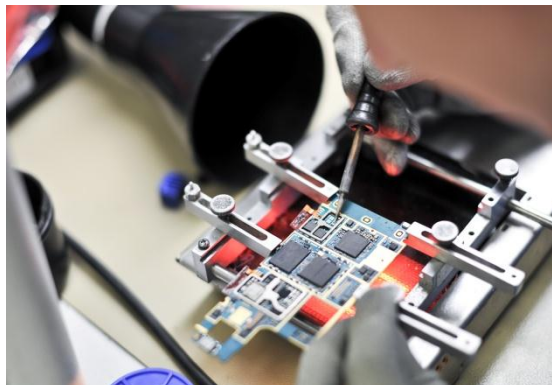
| w mln zł | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 3 kwartały 2012 |
|---|------|------|-------|-------|-----------------|
| - Przychody | 66,3 | 82,0 | 102,7 | 158,5 | 146,2 |
| - dynamika | | 24% | 25% | 54% | |
| - ze sprzedaży produktów (serwis) | 22,5 | 29,1 | 29,2 | 28,2 | 18,2 |
| - dynamika | | 29% | 0% | -3% | |
| - ze sprzedaży towarów i materiałów (dystrybucja) | 43,8 | 52,9 | 73,5 | 130,3 | 128,0 |
| - dynamika | | 21% | 39% | 77% | |

Źródło: CCS

Struktura sprzedaży wskazuje na dynamiczny rozwój CCS, szczególnie w zakresie działalności dystrybucyjnej.

Charakterystyka świadczonych usług serwisowych

CCS dysponuje wysoką technologią oraz bardzo nowoczesnym oprzyrządowaniem, długoletnim doświadczeniem i wiedzą umożliwiającą świadczenie usług serwisowych na najwyższym poziomie (zarówno w zakresie jakości jak i poziomów napraw – w tym poziomie fabrycznego, czyli napraw płyt głównych). Atutem Spółki jest również posiadana infrastruktura logistyczna pozwalająca na sprawne zarządzanie procesem naprawy sprzętu (niezbędna aby spółka bez zakłóceń wykonywała ponad 1000 napraw dziennie).



Obecnie usługi serwisowe (zarówno gwarancyjne jak i pogwarancyjne) są realizowane w oparciu o autoryzacje – umowy zawarte z: AnyData, Alcatel, Emporia, Gigaset - (Siemens), Huawei, Samsung, ZTE.

Od dziesięciu lat CCS współpracuje w zakresie serwisu produktów mobilnych z firmą Samsung, wykonując w ramach tej współpracy naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne na wszystkich poziomach trudności. Od czerwca 2011 roku CCS posiada najwyższą kategorię tzw. „GRADE A” - Poziom „A” (potwierdzony ponownym audytem w kwietniu 2012 roku). Kategoria „A” świadczy o tym, że w ocenie firmy Samsung, CCS spełnia najwyższe wymagania jakościowo-organizacyjne w zakresie prowadzonej działalności serwisowej urządzeń mobilnych Samsunga.

W latach 2008-2009 w strukturze napraw, urządzenia tej marki stanowiły blisko 90% ogółu wykonywanych napraw.

W ostatnich kwartałach CCS coraz dynamiczniej rozwija serwis dla innych producentów (HUAWAI, ZTE), upatrując w tym szansę dla siebie w kontekście planów ekspansji tych i kolejnych azjatyckich producentów sprzętu na polskim rynku. W efekcie takiej strategii udział ilościowy napraw dla innych producentów niż Samsung dynamicznie rośnie i już obecnie sięga około 40%.

Elementem rozwoju działalności serwisowej jest także rozszerzenie zakresu oferowanych usług na bardziej kompleksowe, czego efektem są wyższe wartości jednostkowe napraw (w zakresie usługi). Jednym z elementów realizacji takiej strategii jest podpisanie aneksu do umowy serwisowej z firmą Huawei, autoryzującego od dnia 1.02.2012 roku CCS (jako jeden z kilku serwisów europejskich, ale jedyny w Polsce) do dokonywania napraw produktów Huawei na wszystkich poziomach trudności, łącznie z najtrudniejszymi i najbardziej skomplikowanymi naprawami płyt głównych w urządzeniach telekomunikacyjnych.



W przypadku nowych partnerów, CCS zmienia strukturę uzyskiwanych przychodów. Rosnąca ilość napraw wykonywana jest w oparciu o części powierzone przez zleceniodawców. Zatem CCS nie dokonuje zakupu części zamiennych (który to zakup był refundowany po użyciu części do naprawy). Pozwala to zwiększyć rentowność działalności serwisowej, zmniejsza wielkość niezbędnego kapitału obrotowego, ogranicza jednocześnie wartość łącznych przychodów (przychody z tytułu refundacji w latach 2008-2009 stanowiły około 20% wartości łącznych przychodów serwisowych). Oczywiście towarzyszy temu odpowiednio spadek kosztów związanych z nabywaniem w/w części. Zjawisko to powoduje, iż dynamika przychodów z działalności serwisowych jest niższa pomimo znaczącego wzrostu skali działalności.

CCS upatruje w rozwoju działalności serwisowej szansę na sukcesywny wzrost rentowności. Łączne przychody z tego obszaru są niższe od przychodów z działalności dystrybucyjnej, jednak aktywność CCS w tym zakresie pozwala Spółce budować silną pozycję rynkową.

Rozwój działalności serwisowej prowadzony jest obecnie w kilku kierunkach:

- a) pozyskiwania nowych partnerów serwisowych, co umożliwi dalszą dywersyfikację bazy klientów,
- b) wzrost ilości napraw pozyskiwanych poza granicami Polski. Obecnie można zaobserwować w Europie trend związany z koncentracją przez producentów napraw (lub ich części na określonych wyższych poziomach) w wybranych centrach serwisowych. Jednocześnie producenci/operatorzy poszukują nowych partnerów do współpracy z zakresie napraw pogwarancyjnych, usług przedsprzedażnych czy odnawiania produktów,
- c) wzrost wartości napraw związany z wykonywaniem bardziej skomplikowanych napraw na wyższych poziomach,
- d) wzrost ilości projektów logistyczno-serwisowych przygotowywanych na specjalnie życzenie partnerów spółki,
- e) optymalizacja procesów pod kątem maksymalizacji jakości i minimalizacji kosztów świadczonych usług.

Charakterystyka działalności dystrybucyjnej

CCS skutecznie rozwija działalność dystrybucyjną poprzez sprzedaż urządzeń mobilnych, których sprzedaż kreuje około 99% przychodów z działalności dystrybucyjnej. Atutami Spółki w tym obszarze rynkowym są elastyczność, dobra renoma wśród kontrahentów, szybkość dostaw oraz wiarygodność i możliwości finansowe. Pozwoliło to Spółce w ostatnich latach zaistnieć na wielu rynkach i znacząco zwiększyć skalę działalności.



CCS oferuje szeroki zakres urządzeń mobilnych największych światowych producentów takich jak: Alcatel, Apple, Huawei, LG, Motorola, Nokia, Samsung, Swissvoice. W strukturze sprzedaży CCS największy udział mają urządzenia marki Samsung - według najnowszych szacunków rynkowych największego światowego producenta smartfonów.

W tabeli poniżej przedstawiono ilościową sprzedaż urządzeń telekomunikacyjnych CCS w latach 2008-2011 oraz w okresie trzech kwartałów 2012 roku w podziale na rodzaje produktów:

| Produkty: | 2008 | | 2009 | | 2010 | | 2011 | | 3 kwartały 2012 | |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | ilość | udział | ilość | udział | ilość | udział | ilość | udział | ilość | udział |
| telefony komórkowe | 143 032 | 98,6% | 122 748 | 98,6% | 199 341 | 95,8% | 201 198 | 74,0% | 60 060 | 34,7% |
| smartfony | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 4 062 | 2,0% | 63 803 | 23,4% | 104 382 | 60,3% |
| tablety | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 312 | 0,2% | 3 626 | 1,3% | 2 459 | 1,5% |
| telefony stacjonarne | 2 093 | 1,4% | 1 794 | 1,4% | 4 319 | 2,0% | 3 541 | 1,3% | 6 096 | 3,5% |
| Razem | 145 125 | 100,0% | 124 542 | 100,0% | 208 034 | 100,0% | 272 168 | 100,0% | 172 997 | 100,0% |

Kanały dystrybucji i rynki zbytu

CCS posiada szeroką sieć dystrybucyjną w postaci sklepów partnerskich i autoryzowanych punktów serwisowych zlokalizowanych w największych miastach Polski. Posiadane obecnie w ilości 25 lokalne, autoryzowane punkty serwisowe (APS) w Polsce pozwalają na szybsze i bardziej efektywne dotarcie do zleceniodawców zapewniając wysoką efektywność działalności operacyjnej CCS.

Niezależnie od powyższego, na bazie zawartych umów, Emitent dystrybuje towary do większości sieci handlowych w Polsce, w tym do takich jak: Media Markt, Saturn, EuroRTVAGD, MediaExpert, AUCHAN, CARREFOUR, REAL, MAKRO.

Renoma CCS oraz wysoka jakość świadczonych usług i wiarygodność u swoich partnerów pozwala CCS na dynamiczny rozwój. Ostatnie lata przyniosły znaczące przyrosty sprzedaży oferowanych przez Spółkę towarów i usług dla odbiorców zagranicznych. Zakres geograficzny sprzedaży jest bardzo szeroki i obejmuje praktycznie wszystkie kontynenty.

Rożmieszczenie APS oraz przykładowe zdjęcie wystroju wewnętrznego APS zaprezentowano poniżej.



Charakterystyka otoczenia rynkowego Emitenta

Działalność Emitenta i spółek od niego zależnych prowadzona jest w obszarach dystrybucji telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych oraz serwisu telefonów komórkowych, smartfonów, aparatów telefonicznych oraz modemów do transmisji danych i usług logistycznych związanych ze świadczonymi usługami serwisowymi.

Popyt na usługi i towary oferowane przez Emitenta jest zdeterminowany przez koniunkturę w branży telekomunikacyjnej, a w szczególności przez popyt na telefony komórkowe, smartfony i urządzenia do bezprzewodowej transmisji danych.

Na rynku krajowym większość wyżej wymienionych urządzeń sprzedawana jest nadal przez operatorów telefonii komórkowej, w obrocie występujących pod logami T-Mobile, Orange, PLUS i Play. Niemniej jednak, z każdym rokiem, rośnie znacząco udział sprzedaży w segmencie rynku krajowego zwanym „rynkiem otwartym”. W tym segmencie sprzedawane są telefony komórkowe, smartfony, tablety i modemy do bezprzewodowej transmisji danych bez wiązania się umową o świadczenie usług telekomunikacyjnych, z którymkolwiek z operatorów telefonii komórkowej.

Koniunktura w branży telekomunikacyjnej

Światowy rynek telekomunikacyjny, mierzony skalą generowanych przychodów, росł w okresie 1990–2007 średnio o 6% rocznie a następnie uległ spowolnieniu. Według danych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju sektor telekomunikacyjny stanowił około 3% PKB krajów będących jej członkami.

Podobne relacje widzimy w Polsce. W roku 2010 nastąpiły kolejne zmiany na rynku telekomunikacyjnym. Rosła dostępność i wykorzystanie usług, spadały ich ceny. Zmieniały się także preferencje konsumentów. Istotną zmianą było pojawienie się trendu, którego kontynuacji można spodziewać się w kolejnych latach. Odznacza się on relatywnie szybkim rozwojem transmisji danych przy jednoczesnym spadku zainteresowania konsumentów połączeniami głosowymi świadczonymi w stałej lokalizacji.

Wzrost przychodów całego rynku, wskazuje na możliwość wyjścia z negatywnego trendu spadkowego, jaki miał miejsce w kilku latach ubiegłych. Wydaje się zatem, że mimo wszystko istnieje dodatnia korelacja między tempem rozwoju gospodarczego a przychodami branży. Ich dynamika jest przy tym stosunkowo odporna na kryzys czy spowolnienie ekonomiczne, ponieważ konsumentom trudno całkowicie zrezygnować z usług telekomunikacyjnych, w szczególności z usług głosowych, posiadających największy udział w dochodach rynku. Co więcej w czasach kryzysowych rosnąć może zapotrzebowanie na usługi transmisji danych (także audio-video) będące alternatywą dla częstych podróży służbowych.

Istotna, z punktu widzenia Emitenta, jest struktura przychodów generowanych przez branżę telekomunikacyjną, cechująca się postępującą substytucją tradycyjnej sieci telefonicznej przez telefonię mobilną.

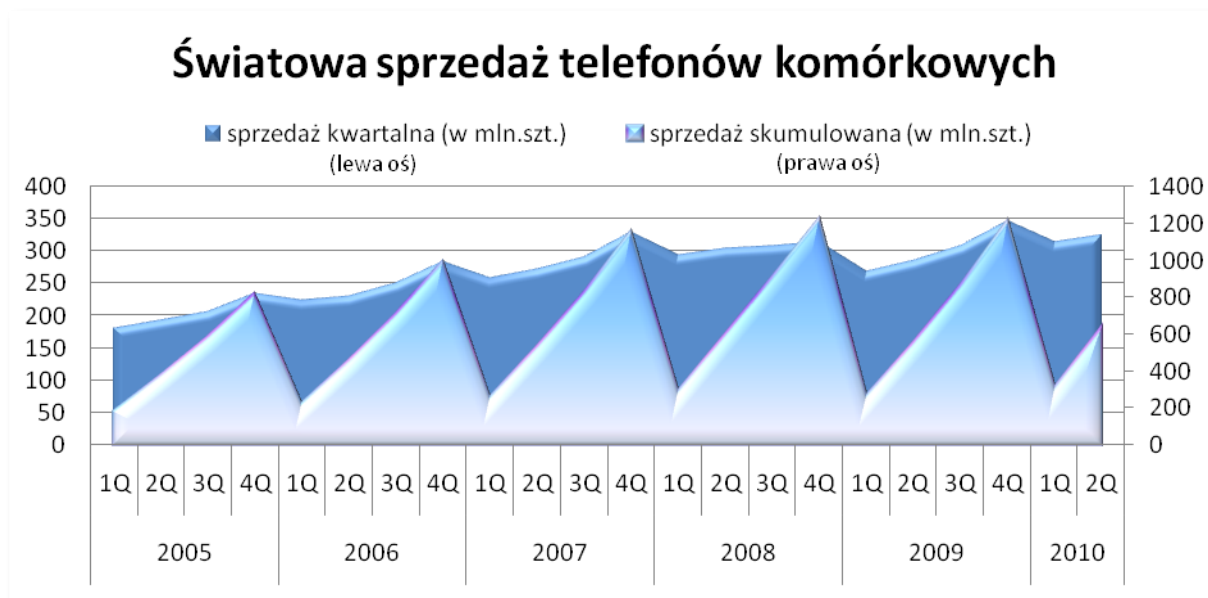
Zgodnie z Raportem z badania konsumenckiego przeprowadzonego przez PBS DGA sp. z o.o. i CBM INDICATOR sp. z o.o. z grudnia 2011 roku, przeprowadzonego dla UKE, dwie piąte (39,7%) badanych firm użytkowało zarówno telefon stacjonarny, jak i komórkowy. Największy odsetek badanych (45,7%) korzystało wyłącznie z telefonu komórkowego, a co siódmy przedsiębiorca (14,6%) wyłącznie z telefonu stacjonarnego. Jeśli chodzi o badania dotyczące klientów indywidualnych, respondenci przeważnie użytkowali telefon komórkowy (56,6% ankietowanych) oraz zarówno telefon stacjonarny, jak i komórkowy (27,6%). Wśród badanych gospodarstw domowych jedynie 11,3% korzysta wyłącznie z telefonu stacjonarnego.

Na taki obraz zmian rynkowych wpływa kilka czynników:

- większa elastyczność i funkcjonalność mobilnych technik telekomunikacyjnych, wynikająca z braku przywiązania do miejsca, do którego doprowadzona jest usługa,
- prostota zainicjowania dostępu do usług mobilnych, przejawiająca się brakiem konieczności posiadania przyłącza linii telefonicznej przed uruchomieniem usługi,
- większa konkurencyjność telefonii mobilnej zarówno w obszarze cenowym, jak i oferowanych usług,
- niemożność skorzystania z usług telefonii tradycyjnej, z powodu braku sieci dostępowej (w Polsce około 7% respondentów w ten sposób motywuje brak dostępu do Internetu), skłaniający do wyboru rozwiązań mobilnych.

W krajach o wysokim stopniu penetracji (wyrażonym odsetkiem abonentów przypadających na 100 mieszkańców), obserwuje się intensyfikację przypadków posiadania dwóch kart SIM przez jednego abonenta, co dodatkowo napędza koniunkturę na rynku telekomunikacyjnym.

Wskazane dotychczas czynniki, kształtujące strukturę rynku, oraz rosnący stopień jego penetracji, pozostają w ścisłej korelacji z wielkością sprzedaży telefonów komórkowych.



Źródło: Opracowanie CCS na podstawie danych Gartner, Inc.

Analiza sprzedaży telefonów komórkowych na świecie wskazuje na istnienie wyraźnego trendu wzrostowego. W latach 2005-2010, w ujęciu kwartalnym, sprzedaż telefonów komórkowych rosła średnio o blisko 3%, przy czym z reguły sprzedaż w ostatnim kwartale była najwyższa (w związku z zakupami świątecznymi), zaś pierwszy kwartał charakteryzował się jej spadkiem. W ujęciu rocznym, na wyhamowanie wzrostu sprzedaży, będące efektem kryzysu gospodarczego, wskazywał rok 2009 (spadek ilości sprzedanych telefonów komórkowych w relacji z rokiem 2008 o 0,9%). Natomiast początkiem 2010 roku, wielkość sprzedaży wzrosła o około 15% względem analogicznego okresu roku ubiegłego, sygnalizując powrót do trendu wzrostowego.

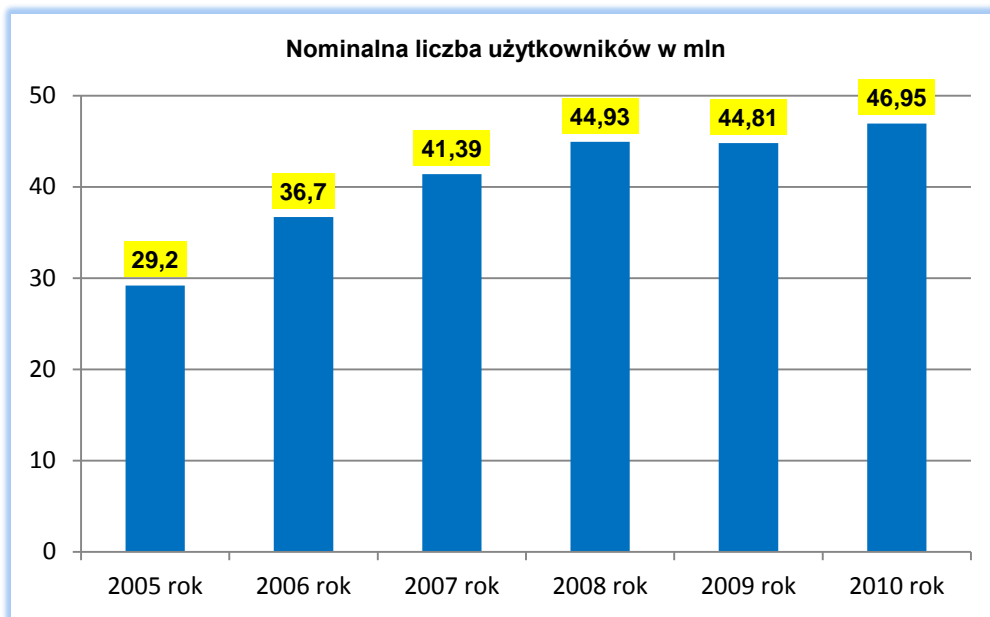
Czynnikiem który zdeterminował wzrost rynku w 2011 roku była popularyzacja telefonów o zwiększonej funkcjonalności. Wyrazem tego trendu jest wzrost udziału w rynku sprzedaży telefonów typu smartfon. Według szacunków GFK Polonia w 2011 roku sprzedaż telefonów komórkowych w Europie wzrosła o 3,2% do 258 mln aparatów. Liczba sprzedanych smartfonów w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 67,2%. W wyniku tego udział smartfonów wzrósł z 22% w 2010 roku do 36% w 2011 roku, a na koniec roku nawet przewyższył tę wartość.

Istotnym aspektem są zmiany udziałów rynkowych pomiędzy poszczególnymi producentami telefonów komórkowych. Z punktu widzenia Emitenta, pozytywnym zjawiskiem jest rosnący udział rynkowy największego partnera Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. – firmy Samsung Electronics.

Niemniej istotnymi zmianami są znacząco rosnące udziały rynkowe APPLE – producenta I-Phone’a i I-Pad’a, oraz producentów chińskich HUAWEI i ZTE, przy jednoczesnym drastycznie malejącym udziale rynkowym firm Nokia, SONYEricsson i Motorola.

Sektor telefonii komórkowej w Polsce

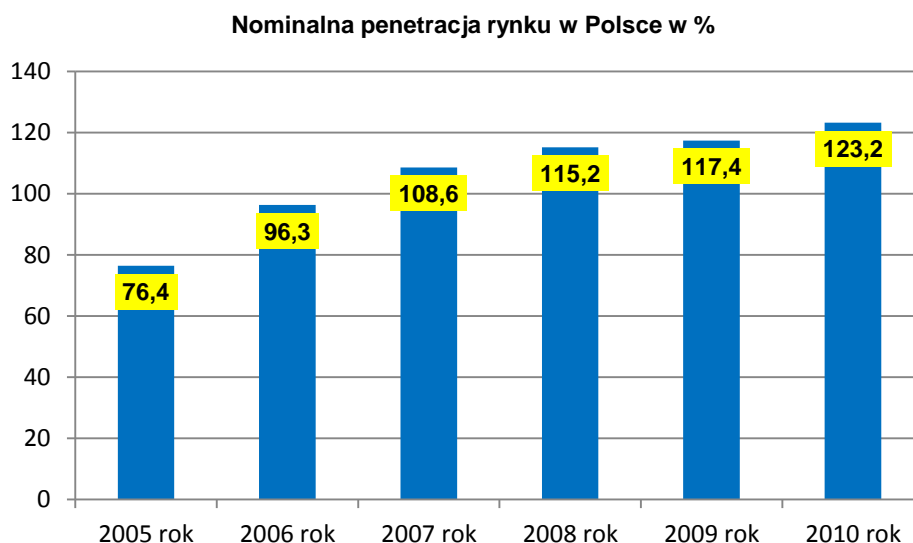
W ostatnich latach, polski rynek telefonii komórkowej charakteryzował się szybkim wzrostem liczby użytkowników, co wynikało ze wzrostu popularności telefonii komórkowej, spadku cen w porównaniu do usług telefonii stacjonarnej oraz rosnącej użyteczności i wielofunkcyjności telefonów komórkowych.



Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej: „Raport o stanie rynku telekomunikacyjnego w Polsce w 2010 roku”

Stopień penetracji telefonią ruchomą rósł w Polsce w latach 1996 -2009 bardzo dynamicznie od 0,6% do 108% (wg stanu na koniec października 2009 r.), co przy średniej dla 27 krajów Unii na poziomie 122% plasowało Polskę na 20 miejscu.

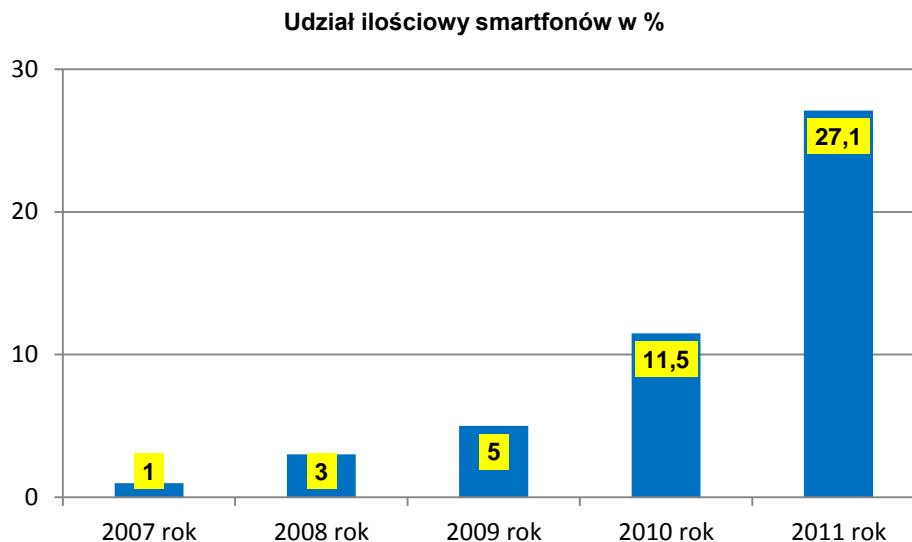
Według Urzędu Komunikacji Elektronicznej penetracja, liczona zgodnie z innymi zasadami, osiągnęła w 2009 roku wartość 117,4%, a w 2010 roku wzrosła do 123,2%.



Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej: „Raport o stanie rynku telekomunikacyjnego w Polsce w 2010 roku”

Telefon komórkowy stał się obecnie naturalnym przedmiotem codziennego użytku większości społeczeństwa. Według ankiet przeprowadzonych przez UKE ponad 90% społeczeństwa posiada minimum jeden aparat telefonii komórkowej.

Wpływ na rozwój rynku ma rosnącą użyteczność telefonu komórkowego, widoczna np. we wzroście udziału smartfonów w całkowitym rynku.



Źródło: GFK Polonia

Wzrost liczby smartfonów jest korzystny dla działalności Emitenta, ponieważ rosnąca funkcjonalność i możliwość gromadzenia danych sprzyja przywiązaniu użytkownika do urządzenia, a tym samym zwiększa skłonność do ewentualnej jego naprawy w przypadku awarii lub uszkodzenia. Dodatkowo, zwiększona ilość funkcji i bardziej skomplikowane oprogramowania urządzeń wpływają na częstsze potrzeby w zakresie serwisowania sprzętu.

Zjawisko to ma również pozytywny wpływ na działalność dystrybucyjną Emitenta. Pojawienie się nowych funkcjonalności w aparatach telefonii komórkowych sprzyja podejmowaniu decyzji o zakupie nowego urządzenia i wymiany mniej funkcjonalnych urządzeń na urządzenia bardziej zaawansowane technologicznie.

Konkurencja

Emitent funkcjonuje w kilku obszarach rynkowych o zróżnicowanym poziomie konkurencji. W segmencie dystrybucji działa wiele podmiotów. Niemniej jednak w tym segmencie istotnymi barierami hamującymi konkurencję są czynniki finansowe i organizacyjno-logistyczne. Działalność ta wymaga znaczących nakładów finansowych – środków obrotowych, oraz znakomitej organizacji sprzedaży i logistyki. Dokładność, terminowość dostaw, wywiązywanie się z zobowiązań finansowych buduje wiarygodność i renomę danego dystrybutora.

Mniej konkurencyjne jest otoczenie rynkowe w obszarze świadczenia usług serwisowych, gdzie odpowiedni know-how oraz znacząca wartość urządzeń i wyposażenia niezbędnych do świadczenia tego rodzaju usług stanowią istotną barierę dla nowych podmiotów.

Głównym konkurentem Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. jest Regenerisis (Warsaw) Sp. z o.o.

Regenerisis (Warsaw) Sp. z o.o. jest spółką z udziałem kapitału brytyjskiego.

Spółka ta stanowi bezpośrednią konkurencję wobec Emitenta w obszarze świadczenia usług serwisowych telefonów komórkowych i modemów bezprzewodowego dostępu do Internetu.

Nagrody i wyróżnienia

Świadczone przez CCS usługi oraz rozwój Emitenta doceniane są nie tylko przez liczne grono zadowolonych klientów, ale również przez firmy i organizacje dokonujące analizy rynku i porównań podmiotów na rynku tym funkcjonujących – o czym świadczą przyznane Emitentowi nagrody i wyróżnienia.



Emitent otrzymał w 2011 roku nagrodę Gepard Biznesu 2010 oraz wyróżnienie w konkursie wśród 20 tysięcy podmiotów gospodarczych branży informatycznej.

Certyfikat Dynamiczna Firma został przyznany Emitentowi przez HBI Polska za osiągniętą dynamikę wzrostu w latach 2008, 2009, 2010.



PULS Biznesu kilkakrotnie uhonorował Emitenta tytułem Gazela Biznesu.

Strategia rozwoju

Celem strategicznym Emitenta jest ugruntowanie jego pozycji jako znaczącego i wiarygodnego dystrybutora urządzeń mobilnych na rynku, oraz świadczenie usług serwisowych na najwyższym poziomie i w możliwie szerokim zakresie.

Emitent dąży do stałego wzrostu skali działalności poprzez aktywne reagowanie na zapotrzebowanie i zmiany na rynku. W bieżącym roku dają się dostrzec dalsze istotne symptomy zmian struktury polskiego rynku, które powinny dzięki podjętym przez Emitenta działaniom i nawiązaniu współpracy z nowymi partnerami pozytywnie przełożyć się na pozycję rynkową Emitenta i osiągnięte wyniki finansowe.

Strategia rozwoju Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oparta jest:

- w zakresie działalności serwisowej na:

- a. utrzymaniu i nawiązywaniu współpracy z największymi partnerami na polskim rynku, co umożliwi dalszą dywersyfikację bazy klientów,
- b. stałym wzroście jakości i kompleksowości świadczonych usług wyrażonym we wzroście jednostkowych wartości napraw,
- c. konsekwentnej polityce indywidualizacji i dostosowywania świadczonych usług do potrzeb klienta,
- d. współpracy z kolejnymi producentami urządzeń mobilnych, w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych,
- e. rozszerzeniu zakresu świadczonych usług o projekty logistyczno-serwisowe, przygotowywane na specjalne życzenie partnerów spółki,
- f. wzroście ilości napraw pozyskiwanych poza granicami Polski. Obecnie można zaobserwować w Europie trend związany z koncentracją przez producentów napraw (lub ich części na określonych wyższych poziomach) w wybranych centrach serwisowych. Jednocześnie producenci/operatorzy poszukują nowych partnerów do współpracy z zakresie napraw pogwarancyjnych, usług przedsprzedażnych czy odnawiania produktów,
- g. rozpoczęciu napraw innych produktów cyfrowych,
- h. optymalizacji procesów zachodzących w spółce, pod kątem maksymalizacji jakości i minimalizacji kosztów działalności.

- w zakresie dystrybucji na:

- i. zwiększeniu elastyczności funkcjonowania na rynku polskim i reagowaniu na ewentualne zmiany struktury sprzedaży urządzeń mobilnych, zarówno w zakresie producentów (możliwość ekspansji na rynek nowych graczy), jak i nowych rozwiązań technologicznych (smartfony, tablety itp.),
- j. dalszej ekspansji na nowych rynkach, zwiększaniu sprzedaży poprzez oferowanie sprawnej, elastycznej i wiarygodnej obsługi odbiorców,
- k. dalszym rozszerzaniu zakresu współpracy z firmami Samsung, Apple, Huawei, ZTE,
- l. stałym rozszerzeniu oferty akcesoriów do telefonów komórkowych i innych urządzeń mobilnych.

Prognoza finansowa

W tabeli poniżej przedstawiono prognozę finansową na 2012 rok oraz stopień jej wykonania po 3 kwartałach 2012 roku (w milionach złotych i procentowo).

| w mln zł | 2012 P | wykonanie prognozy po 3 kwartałach 2012 roku |
|------------------------|------------|--|
| Przychody ze sprzedaży | 215,0 | 68% |
| Zysk netto | 1,2 | 42% |

Źródło: CCS

Założenia do prognozy 2012 roku.

Zarząd Spółki po analizie dostępnych danych przedstawia prognozę wyników Spółki.

W zakresie czynników w znaczącym stopniu zależnych od Spółki prognoza została oparta na wynikach osiągniętych w ciągu 9 pierwszych miesięcy tego roku oraz na analizie potencjalnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wynik jaki osiągnie Spółka w czwartym kwartale 2012 roku. Prognoza zakłada realizację transakcji handlowych w ocenie zarządu pewnych w więcej niż 75%, zaplanowanych wyłącznie z dotychczasowymi klientami Spółki.

W przypadku działalności serwisowej Spółka w tym okresie nie zakłada pozyskania żadnych dodatkowych zleceń poza standardowymi zleceniami gwarancyjnymi od dotychczasowych partnerów.

W zakresie czynników niezależnych od Spółki:

- Zarząd założył, że marże osiągane na sprzedawanych produktach jak i w działalności serwisowej będą porównywalne z tymi w ostatnim okresie,
- koszty i przychody finansowe pozostaną neutralne w prognozowanym okresie,
- nie nastąpi gwałtowne umocnienie PLN wobec Euro.

14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym

Istotne inwestycje kapitałowe Cyfrowego Centrum Serwisowego

- 1) W okresie od 2005 r. Emitent zainwestował 1.100.200 litów litewskich w akcje litewskiej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie na Litwie, której jest założycielem.
- 2) Na przełomie roku 2006/2007 Emitent zawiązał spółkę pod firmą Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pokrywając objęte udziały wkładem pieniężnym w kwocie 100.000 (sto tysięcy) złotych.
- 3) W drugiej połowie 2007 roku Emitent zakupił od osoby fizycznej 49,85% udziałów w Euro-Phone Sp. z o.o. Wartość transakcji objęta jest klauzulą poufności,
- 4) W okresie od 2007 r. Emitent zainwestował 2.036.500 hrywien ukraińskich w udziały ukraińskiej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie na Ukrainie, której jest założycielem.
- 5) W II kwartale 2008 roku (zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 6 maja 2008 roku) Emitent podwyższył, kapitał zakładowy Euro-Phone Sp. z o.o. – wkładem pieniężnym wpłacając łączną kwotę 3 miliony złotych (podwyższenie kapitału zakładowego o 200.000 złotych przy cenie emisyjnej 3 miliony złotych (tzw. agio w kwocie 2.800.000 złotych).

- 6) Na podstawie umowy zawartej w dniu 13 marca 2009 roku Emitent zbył, na rzecz Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu wszystkie posiadane przez siebie udziały w Euro-Phone spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za łączną cenę 8.662.500 (osiem milionów sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych.

Jednocześnie, na bazie tejże umowy Emitent nabył 485.540 (czteryście osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści) akcji Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu za łączną kwotę 3.398.780 (trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt) złotych. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka posiada 144.753 (sto czterdzieści cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt trzy) akcje spółki Tell S.A., co stanowi 2,549% kapitału zakładowego spółki Tell S.A.

Pakiet większościowy akcji spółki Tell S.A., według stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, nie znajduje się w posiadaniu podmiotów powiązanych z Emitentem.

- 7) W IV kwartale 2010 roku i w I kwartale 2011 roku Emitent ukończył przygotowanie nowej siedziby i nowoczesnego centrum serwisowego. Centrum serwisowe przygotowane zostało zgodnie ze standardami i wymaganiami kontrahentów Emitenta, na najwyższym poziomie światowym. Inwestycje poczynione w tym czasie na stworzenie nowoczesnego centrum serwisowego sprawiły, iż możliwości produkcyjne Emitenta w zakresie świadczenia usług naprawczych wzrosły dwukrotnie. Emitent zainwestował łącznie 511.887 złotych w adaptację i wyposażenie nowych pomieszczeń (z czego 334.223 złotych w roku 2011) oraz 536.501 złotych w wyspecjalizowany sprzęt testujący i komputerowy wraz z urządzeniami peryferyjnymi. Pozostałe inwestycje w środki trwałe w 2011 roku wyniosły 80.671 złotych. Ponadto Emitent zakupił licencje na oprogramowanie o łącznej wartości 71.308 złotych.
- 8) W 3 kwartałach 2012 roku Emitent dokonał inwestycji w środki trwałe (urządzenia do serwisu i komputery) na kwotę 190.814 zł oraz w licencje na oprogramowanie na kwotę 15.630 złotych.

15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie były wszczynane postępowania upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie są wszczęte postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik miałby lub mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

17. Informacja na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W stosunku do Emitenta nie zostały wszczęte postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, ani według wiedzy Emitenta nie mogą wystąpić w stosunku do Emitenta postępowania, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego, Emitent posiada następujące zobowiązania istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta:

1) Umowa Wieloproduktowa Nr 680/2011/00004113/00, zawarta dnia 9 czerwca 2011 r, w Warszawie, pomiędzy Emitentem a ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, zmieniona Aneksami Nr 1 z dnia 6 czerwca 2012 roku, Aneksami nr 2 z dnia 11 lipca 2012 r. i Aneksami nr 3 z dnia 23 listopada 2012 r. Przedmiotem Umowy Wieloproduktowej jest:

- a) postawienie przez Bank do dyspozycji Emitenta odnawialnego limitu kredytowego w wysokości 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych). Limit kredytowy udzielony został jest na okres do dnia 9 czerwca 2013 r. i jest postawiony do dyspozycji Emitenta do wykorzystania w następujących formach:
- (i) kredytów obrotowych;
 - (ii) gwarancji bankowych.

W zakresie dotyczącym kredytów obrotowych i gwarancji bankowych, o których mowa w zdaniu poprzednim Umowa Wieloproduktowa jest umową ramową, na podstawie której zawierane są Umowy Kredytu oraz Umowy Zlecenia.

- b) udzielenie Emitentowi Kredytu Odnawialnego, obrotowego w formie linii odnawialnej do wysokości 12.300.000 zł (dwanaście milionów trzysta tysięcy złotych). Kredyt Odnawialny udzielany jest na okres od 23 listopada 2012 r. do dnia 16 czerwca 2014 roku. Kredyt Odnawialny jest przeznaczony wyłącznie na:
- spłatę wymagalnego zadłużenia Emitenta wobec Banku z tytułu wykorzystania kredytów obrotowych w rachunku kredytowym wraz z naliczonymi odsetkami, opłatami i prowizjami;
 - spłatę wymagalnych zobowiązań finansowych Klienta wobec Banku z tytułu Umów Zlecenia zawartych w ramach Limitu Kredytowego Umowy Wieloproduktowej oraz związanych z nimi opłat i prowizji;
 - spłatę wymagalnych zobowiązań finansowych Klienta wobec Banku z tytułu opłat i prowizji związanych z Umową Wieloproduktową,
 - utworzenie kaucji zgodnie z § 10 ust. 2 pkt. (10) Umowy Wieloproduktowej.

W zakresie Kredytu Odnawialnego Umowa Wieloproduktowa jest Umową Kredytu.

Zabezpieczeniem roszczeń Banku z tytułu Umowy Wieloproduktowej są:

- zastaw rejestrowy z tytułu rachunku VAT;
- zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych;
- cesji z praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów;
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku otwartym i prowadzonym przez Bank dedykowanym do zwrotu podatku VAT wraz z blokadą środków na tymże rachunku;
- kaucja (w PLN lub EUR lub USD) w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania sublimitu przeznaczonego na udzielanie gwarancji bankowych, która zdeponowana winna być na rachunku Banku na okres do całkowitego zaspokojenia roszczeń Banku z tytułu udzielonej gwarancji bankowej.

2) Umowa faktoringu nr 98/2010 zawarta dnia 19 października 2010 r. w Warszawie pomiędzy Emitentem a ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (faktorem) wraz z aneksami do tej umowy.

Umowa faktoringu określa zasady nabywania przez faktora wierzytelności pieniężnych z tytułu sprzedaży towarów lub świadczenia usług przysługujących Emitentowi wobec określonych jego odbiorców oraz świadczenia przez Faktora na rzecz Emitenta usług dodatkowych.

Zabezpieczeniem roszczeń Faktora wynikających z powołanej umowy są wystawione przez Emitenta dwa weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi.

3) Umowa Ubezpieczenia z dnia 26.04.2006 r. zawarta pomiędzy Emitentem a Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce wraz z aneksami do tej umowy. Przedmiotem Umowy Ubezpieczenia jest objęcie przez ubezpieczyciela ochroną ubezpieczeniową należności przysługujących Emitentowi z tytułu sprzedaży artykułów telefonicznych i telekomunikacyjnych oraz z tytułu świadczenia przez Emitenta usług serwisowych w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych telefonów komórkowych.

4) Umowy leasingu operacyjnego:

- a) Umowa leasingu operacyjnego nr K 126538 z dnia 15 lutego 2010 r. zawarta pomiędzy Emitentem a spółką Millennium Leasing sp. z o.o. („Finansującym”) z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy leasingu jest zobowiązanie Finansującego do nabycia od Zbywcy przedmiotu leasingu, którym jest samochód ciężarowy Ford Focus i oddania przedmiotu leasingu Emitentowi do używania albo używania i pobierania pożytków przez czas oznaczony oraz zobowiązanie Emitenta do zapłaty wynagrodzenia pieniężnego, w uzgodnionych ratach.

Ustalona w umowie wartość przedmiotu leasingu to 42.868,85 zł netto.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

- b) Umowa leasingu operacyjnego nr K 129370 z dnia 14 maja 2010 r. zawarta pomiędzy Emitentem a spółką Millennium Leasing sp. z o.o. („Finansującym”) z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy leasingu jest zobowiązanie Finansującego do nabycia od Zbywcy przedmiotu leasingu, którym jest samochód ciężarowy Ford Focus Amber i oddania przedmiotu leasingu Emitentowi do używania albo używania i pobierania pożytków przez czas oznaczony oraz zobowiązanie Emitenta do zapłaty wynagrodzenia pieniężnego, w uzgodnionych ratach.

Ustalona w umowie wartość przedmiotu leasingu to 43.688,52 zł netto.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

- c) Umowa leasingu operacyjnego nr K 143522 z dnia 8 czerwca 2011 r. zawarta pomiędzy Emitentem a spółką Millennium Leasing sp. z o.o. („Finansującym”) z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy leasingu jest zobowiązanie Finansującego do nabycia od Zbywcy przedmiotu leasingu, którym jest samochód osobowy Ford Focus Amber X i oddania przedmiotu leasingu Emitentowi do używania albo używania i pobierania pożytków przez czas oznaczony oraz zobowiązanie Emitenta do zapłaty wynagrodzenia pieniężnego, w uzgodnionych ratach.

Ustalona w umowie wartość przedmiotu leasingu to 38.806,10 zł netto.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

5) Umowy pożyczek:

- a) Umowa pożyczki N_o 1/2008 zawarta w dniu 14 lipca 2008 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 50.000,00 EUR (pięćdziesiąt tysięcy euro). Pożyczka udzielona została na okres do dnia 14 lipca 2010 r., który to okres przedłużono do dnia 17 listopada 2013 r.

- b) Umowa pożyczki N_o 2/2008 zawarta w dniu 9 września 2008 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 50.000,00 EUR (pięćdziesiąt tysięcy euro). Pożyczka udzielona została na okres do dnia 9 września 2010 r., który to okres przedłużono do dnia 17 listopada 2013 r.

- c) Umowa pożyczki N_o 1/2010 zawarta w dniu 14 stycznia 2010 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 5.000,00 EUR (pięć tysięcy euro). Pożyczka pierwotnie udzielona została na okres do dnia 14 stycznia 2012 r., przy czym strony postanowiły przedłużyć okres jej obowiązywania do dnia 31 marca 2014 r.

- d) Umowa pożyczki N_o 2/2010 zawarta w dniu 24 marca 2010 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 25.000,00 EUR (dwadzieścia pięć tysięcy euro). Pożyczka pierwotnie udzielona została na okres do dnia 24 marca 2012 r., przy czym strony postanowiły przedłużyć okres jej obowiązywania do dnia 31 marca 2014 r.

- e) Umowa pożyczki № 3/2010 zawarta w dniu 4 sierpnia 2010 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 15.000,00 EUR (piętnaście tysięcy euro). Pożyczka pierwotnie udzielona została na okres do dnia 4 sierpnia 2012 r., przy czym strony postanowiły przedłużyć okres jej obowiązywania do dnia 31 marca 2014 r.
- f) Umowa pożyczki № 1/2011 zawarta w dniu 4 stycznia 2011 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 20.000,00 EUR (dwadzieścia pięć tysięcy euro). Pożyczka pierwotnie udzielona została na okres do dnia 4 stycznia 2013 r., przy czym strony postanowiły przedłużyć okres jej obowiązywania do dnia 31 marca 2014 r.
- g) Umowa pożyczki № 2/2011 zawarta w dniu 23 listopada 2011 r. pomiędzy Emitentem a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina, której przedmiotem jest udzielenie przez Emitenta spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina pożyczki w wysokości 10.000,00 EUR (dziesięć tysięcy euro). Pożyczka udzielona została na okres do dnia 23 listopada 2013 r.

19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym

W opinii Zarządu Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki jej działalności gospodarczej.

20. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Rozdziale V

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część Dokumentu Informacyjnego, nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki, ani nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki.

21. Informacje o osobach zarządzających i nadzorujących Emitenta

Zarząd:

Jerzy Maciej Zygmunt – Prezes Zarządu

Ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Marii Curie – Skłodowskiej w Lublinie na kierunku prawo.

W latach 1982-1987 zatrudniony w Sądzie Wojewódzkim w Krośnie kolejno jako aplikant sądowy, asesor, sędzia Sądu Rejonowego w Krośnie i przewodniczący Wydziału Cywilnego Sądu Rejonowego w Krośnie.

W latach 1988-94 współpraca z firmami amerykańskimi m.in. Emanon i Cintar Group.

W latach 1994-98 współpraca z grupą firm prawniczych i konsultingowych EVIP w Warszawie.

Od 1998 r. wiceprezes zarządu, a następnie do kwietnia 2009 r. prokurent w spółce Euro – Phone sp. z o.o.

Od 2000 r. prezes zarządu spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o., a po przekształceniu tej spółki w spółkę akcyjną, prezes zarządu spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

W przeszłości pozostawał członkiem rad nadzorczych EVIP Progress S.A. i Euro-Concept sp. z o.o.

Kadencja Jerzego Macieja Zygmunta w Zarządzie Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Aleksandra Helena Kunka – Wiceprezes Zarządu

Ukończyła studia wyższe na Wydziale Ekonomiki Produkcji w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

W latach 1990-96 związana z KPMG Polska sp. z o.o. i KPMG Polska Audyt sp. z o.o. gdzie w departamencie audytu zajmowała kolejno stanowiska asystentki, starszej asystentki, supervisor a i assistant managera. Od 1996 r. do 1997 r. pozostawała Dyrektorem ds. finansowo-administracyjnych w spółce Multichoice Polska sp. z o.o.

Od 1997 r. do 1998 r. zatrudniona w Wizja TV sp. z o.o. na stanowisku finance manager.

Od 1998 r. członek zarządu, a od 2002 r. do 2009 r. prezes zarządu Euro-Phone sp. z o.o. (d. Brightpoint Polska sp. z o.o.), pełniąc jednocześnie obowiązki dyrektora ds. ekonomiczno – finansowych.

W latach 2000 - 2006 prokurent spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. a po jej przekształceniu, do 2009 r. prokurent spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Od 2009 r. wiceprezes zarządu spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. odpowiedzialna za sprawy ekonomiczno-finansowe.

W przeszłości pozostawała członkiem rad nadzorczych spółek Grójeckie Centrum Logistyczne sp. z o.o. i GMEDIA sp. z o.o.

Kadencja Aleksandry Kunki w Zarządzie Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Robert Jerzy Frączek – Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia wyższe na Wydziale Ekonomiki Produkcji w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Od 1991 do 2001 roku związany z Softbank sp. z o.o., a przekształceniu tej spółki w spółkę akcyjną z Softbank S.A., gdzie pełnił kolejno funkcje ekonomisty, kontrolera finansowego, głównego kontrolera finansowego i dyrektora ekonomiczno-finansowego.

Nadto, w latach 1993 - 2001 pełnił funkcję członka zarządu Softbank S.A.

W latach 1992–1994 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu Agencji Wydawniczej i Marketingowej Mediabank S.A.

W latach 2001 - 2002 pełnił funkcję członka zarządu spółki Euro Concept sp. z o.o.

W latach 2002 – 2007 pozostawał członkiem zarządu spółki Euro-Phone sp. z o.o., przy czym począwszy od 2005 r. pełnił funkcję wiceprezesa zarządu.

Od 2007 roku związany ze spółką Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., początkowo pełniąc funkcję prokurenta, a następnie wiceprezesa zarządu. Równocześnie w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. pełni funkcję dyrektora odpowiedzialnego za działalność serwisową.

W przeszłości pozostawał członkiem rady nadzorczej spółki SAWAN Grupa Softbank S.A. oraz spółki SABA Grupa Softbank S.A.

Od 2004 r. pozostaje członkiem rady nadzorczej spółki G.N.A. S.A.

Kadencja Roberta Jerzego Frączka w Zarządzie Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Rada Nadzorcza:

Aleksander Mieczysław Lesz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Ukończył studia wyższe na Wydziale Finansowym i Statystyki Szkoły Głównej Planowania i Statystyki oraz na Wydziale Organizacji i Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego.

Od 1966 r. do 1974 r. pracował w Ośrodku Obliczeniowym Przemysłu Maszynowego. Od 1974 r. do 1981 r. pełnił funkcję kierownika w Ośrodku Obliczeniowym Przemysłu Chemicznego.

Od 1981 r. do 1988 r. pełnił funkcję zastępcy dyrektora, a następnie dyrektora departamentu informatyki Banku PeKaO S.A.

W 1989 r. zajmował stanowisko dyrektora pionu informatyki w spółce Furnel International sp. z o.o.

Od 1989 r. do 2004 r. pełnił funkcję prezesa zarządu w Softbank sp. z o.o., a po przekształceniu, w Softbank S.A. funkcję prezesa zarządu Softbank S.A.

Od 2005 r. pełni funkcję prezesa zarządu spółki G.N.A. S.A.

W latach 2001-2002 członek rady nadzorczej spółki Net 2 Net S.A., a w latach 2003 – 2004 członek rady nadzorczej Agencji Wydawniczej i Marketingowej Mediabank S.A.

Od 2007 r. członek i przewodniczący rady nadzorczej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Od 2008 r. członek rady nadzorczej spółki Software Mind S.A.

W latach 1975-1989 Pan Aleksander Lesz pełnił funkcję wykładowcy ekonomii zarządzania i cybernetyki, zaś począwszy od 2004 r. wykładowcy w zakresie zarządzania i prowadzenia biznesu. Pan Aleksander Lesz jest autorem kilkudziesięciu publikacji z dziedziny ekonomii, programowania liniowego i dynamicznego oraz informatyki.

Pan Aleksander Lesz jest członkiem Polskiej Rady Biznesu, Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji, Polsko-Brytyjskiej Izby Handlowej oraz członkiem Krajowej Izby Gospodarczej.

Kadencja Aleksandra Mieczysława Lesza w Radzie Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Jerzy Andrzej Kurczyna – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie.

W latach 1979 – 1989 kolejno aplikant prokuratorski, prokurator Prokuratury Rejonowej w Krośnie, prokurator Prokuratury Wojewódzkiej w Krośnie.

Od roku 1997 do dnia dzisiejszego wspólnik i prezes zarządu spółki Konsulting Prawno-Ekonomiczny sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie.

Pozostawał członkiem rad nadzorczych wielu spółek między innymi: spółki FRAC S.A., Tarpom S.A., spółki Owintar sp. z o.o., spółki Fructar sp. z o.o., spółki Auto-Market sp. z o.o., spółki NEXT sp. z o.o., spółki Wafro-Met sp. z o.o.

W latach 2000-2002 Jerzy Kurczyna pozostawał członkiem rady nadzorczej spółki Euro-Phone sp. z o.o.

Jerzy Kurczyna był członkiem rady nadzorczej Firmy Wafro sp. z o.o. z siedzibą w Brzozowie, a po przekształceniu tej spółki, pozostaje członkiem rady nadzorczej Firmy Wafro S.A. z siedzibą w Brzozowie.

Jerzy Kurczyna pełni funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. od 2006 r.

Od 1990 roku do chwili obecnej Jerzy Kurczyna prowadzi kancelarię radcy prawnego w Krośnie.

Kadencja Jerzego Andrzeja Kurczyny w Radzie Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Jakub Waclaw Zygmunt – Sekretarz Rady Nadzorczej

Ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Marii Curie – Skłodowskiej w Lublinie na kierunku prawo.

Odbył aplikację sądową w Sądzie Okręgowym w Krośnie. W latach 2006 – 2009 aplikant sądowy. Złożył egzaminy sędziowski i radcowski. W roku 2010 uzyskał wpis na listę radców prawnych.

W latach 2005 – 2008 zatrudniony w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o., a po przekształceniu tej spółki w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

W latach 2008 – 2010 zatrudniony w Kancelarii Prawa Gospodarczego Radcy Prawnego Jerzego Kurczyny.

Od 2011 r. zatrudniony w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

Od 2006 r. pełni funkcję członka rady nadzorczej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Obecnie prowadzi kancelarię radcy prawnego w Piasecznie.

Kadencja Jakuba Waclawa Zygmunta w Radzie Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Tomasz Paweł Jobda – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej na kierunku Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne.

W roku 2002 przebywał na stypendium w Ecole Supérieure du Commerce Extérieure w Paryżu.

W 2004 roku pracował w gabinecie komisarzy UE ds. Polityki Regionalnej Danuty Hübner.

W latach 2005 – 2011 był zatrudniony w Ernst & Young Sp. z o.o., ostatnio na stanowisku menedżera, gdzie odpowiedzialny był m.in. za prowadzenie i koordynację projektów due diligence oraz strukturyzację fuzji i przejęć w branży telekomunikacyjnej, energetycznej i nieruchomościowej.

Od 2011 roku pracuje w KPMG Tax M. Michna sp.k. na stanowisku starszego menedżera w dziale Mergers & Acquisition, Tax, gdzie do jego zakresu obowiązków należy m.in. prowadzenie projektów fuzji i przejęć oraz restrukturyzacji przedsiębiorstw.

Posiada licencję doradcy podatkowego, wpisany na listę doradców. Obecnie w trakcie zdobywania kwalifikacji ACCA.

Kadencja Tomasza Pawła Jobda w Radzie Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

Hubert Daniel Maciąg – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Rzeszowskiego w Rzeszowie na kierunku prawo.

Odbył aplikację sądową w Sądzie Okręgowym w Tarnobrzegu i Rzeszowie. W latach 2006 – 2009 aplikant sądowy. Odbywał również aplikację adwokacką. Złożył egzamin sędziowski. W roku 2010 uzyskał wpis na listę adwokatów.

W latach 2007-2008 zatrudniony w spółce partnerskiej Grudzień, Kalinka, Pardus i Partnerzy – Adwokaci – Spółka Partnerska z siedzibą w Rzeszowie, oddział w Warszawie.

W latach 2008-2010 zatrudniony w Kancelarii Adwokackiej Adwokata Borysa Pardusa.

Obecnie prowadzi kancelarię adwokacką w Warszawie.

Kadencja Huberta Daniela Maciąga w Radzie Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 12 kwietnia 2015 r.

22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu

22.1. Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, tj. przed wprowadzeniem Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu kapitał zakładowy CCS S.A. wynosi 1.589.100 zł i dzieli się na 15.891.000 Akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 12.000.000 Akcji Serii A;
- 3.500.000 Akcji Serii B;
- 391.000 Akcji Serii C.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Tabela1. Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału | Liczba głosów na WZA | % głosów |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| Jerzy Maciej Zygmunt | 9.385.000 | 59,06% | 9.385.000 | 59,06% |
| Aleksander Lesz | 3.500.000 | 22,03% | 3.500.000 | 22,03% |
| Robert Frączek | 1.840.000 | 11,58% | 1.840.000 | 11,58% |
| Aleksandra Kunka | 775.000 | 4,88% | 775.000 | 4,88% |
| Pozostali akcjonariusze łącznie | 391.000 | 2,46% | 391.000 | 2,46% |
| Razem | 15.891.000 | 100,00% | 15.891.000 | 100,00% |

ROZDZIAŁ V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE



CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe i Sprawozdanie z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. („Spółka”) z siedzibą w Piasecznie, przy ul. Puławskiej 40 A, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 26.003.515,24 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1.104.507,36 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 207.492,64 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 989.042,17 zł;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności. Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami - „Ustawa o rachunkowości”).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Spółki oraz o tym, czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do:

- postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie, w dużej mierze metodą wrywkową, dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz istotnych oszacowań dokonywanych

MDDP Audyt sp. z o.o.

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa PL | tel. +48 22 322 68 88 | fax: +48 22 322 68 89 | e-mail: biuro@mddp.pl | www.mddp.pl
KRS 0000276613 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | Kapitał zakładowy: 50 000 zł
Nr rachunku bankowego 4011602202000000087640360 | NIP 7010063721



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. (cd.)

przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedstawia rzetelnie i jasno istotne informacje o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz wyniku finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne co do formy i treści z wymogami przepisów prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte uwzględniają odpowiednie postanowienia Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu:

MDDP Audyt sp. z o.o.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych nr 3386



Zuzanna Mrugała

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9278

Prezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2012 r.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
od 1 stycznia 2011r. do
31 grudnia 2011r.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

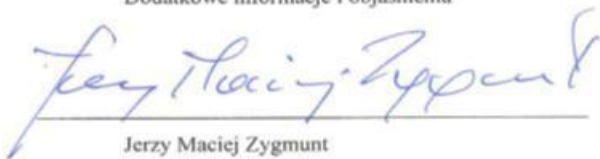
Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2009r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”) Zarząd jest obowiązany zapewnić sporządzanie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Spółki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i przedstawione wg następującej kolejności

Wprowadzenie
Bilans
Rachunek zysków i strat
Zestawienie zmian w kapitale
Rachunek przepływów pieniężnych
Dodatkowe informacje i objaśnienia



Jerzy Maciej Zygmunt

Prezes Zarządu



Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu



Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Elżbieta Petniak

Główna Księgowa

Warszawa, 21 marca 2012r.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki:

- a) Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- b) Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno
- c) Podstawowy przedmiot działalności - naprawa telefonów komórkowych; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz profesjonalnego sprzętu radiowo-telewizyjnego i sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, pozostała sprzedaż hurtowa, działalność centrów telefonicznych (call center).
- d) Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.

2. Czas trwania Spółki: nieograniczony

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2011r. - 31.12.2011r.

4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdania finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami).

5. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy umorzeniowe. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W Spółce stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

| | |
|---|------------------|
| Budynki (inwestycje w obce środki trwałe) | - 10 lat |
| Urządzenia techniczne | - od 4 do 10 lat |
| Środki transportu | - od 3 do 5 lat |
| Pozostałe środki trwałe | - od 1 do 5 lat |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

Dla poszczególnych środków trwałych ustalono indywidualnie stawki amortyzacyjne bilansowe oparte na ekonomicznym okresie życia środka trwałego. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po przyjęciu środka trwałego do używania.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdyż warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Spółki przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe

Udziały w jednostkach zależnych – jako inwestycje długoterminowe - są wyceniane według ceny nabycia, skorygowanej o odpis aktualizujący, jeśli nastąpiła trwała utrata ich wartości, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach są wyceniane zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 i art. 35 ustawy o rachunkowości. Akcje nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie (przeznaczone do obrotu) są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone wyceniane są w kwocie należnej, pomniejszanej o odpis aktualizujący na należności wątpliwe, jeżeli wycena ta nie odbiega istotnie od wyceny wg skorygowanej ceny nabycia. Udzielone pożyczki oraz należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust 1 pkt. 23 ustawy o rachunkowości (powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług), kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wycenia się według rzeczywistych cen zakupu, nie wyższych niż ich cena sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane wg kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie. Wyceniane są wg wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych są wyceniane po średnim kursie NBP, ustalonym na ten dzień dla danej waluty.

Różnice kursowe

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

- a) Faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
 - b) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1a, a także w przypadku pozostałych operacji.
2. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 3. Różnice kursowe, powstałe na dzień wyceny oraz przy zaplacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic, między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.



AK

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego, uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe są rozliczane zgodnie z decyzjami zaprotokołowanymi w Uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zobowiązania

Zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także te zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty z tego tytułu dotyczyły okresu finansowego, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

W kwocie zobowiązań wykazane są ponadto wierzytelności sfinansowane przez faktora w ramach umowy faktoringu bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorcy. W przypadku braku zapłaty przez odbiorcę Spółki, wypłacone finansowanie podlega zwrotowi.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych produktów, towarów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie wysyłki towarów przez Spółkę, z uwagi na fakt, że jest to moment, w którym się te przychody realizują, lub korzyści płynące z przeniesienia prawa własności towarów oraz ryzyko związane z własnością przechodzi na klienta.

Koszty

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim związanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy dotyczy obciążeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku odroczonego. Podatek odroczony w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza według metody pośredniej.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

| BILANS | | | |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| | <i>Nota</i> | <i>31.12.2010</i> | <i>31.12.2011</i> |
| AKTYWA | | <i>zł</i> | <i>zł</i> |
| A. Aktywa trwałe | | 3.939.082,50 | 4.723.465,68 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 | 107.348,83 | 142.828,77 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | | 107.348,83 | 142.828,77 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 1.530.260,09 | 1.839.439,36 |
| 1. Środki trwałe | | 1.352.595,75 | 1.839.439,36 |
| Budynki i budowle | | 27.294,53 | 477.324,82 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | | 872.408,02 | 1.102.236,38 |
| Środki transportu | | 421.208,58 | 221.020,71 |
| Inne środki trwałe | | 31.684,62 | 38.857,45 |
| 2. Środki trwałe w budowie | | 177.664,34 | - |
| III. Należności długoterminowe | | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | | 1.752.898,771 | 2.411.372,40 |
| 1. Długoterminowe aktywa finansowe | | 1.752.898,771 | 2.411.372,40 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 1.752.898,771 | 2.411.372,40 |
| - udziały lub akcje | 3 | 1.474.685,27 | 1.521.108,15 |
| - udzielone pożyczki | | 278.213,50 | 890.264,25 |
| b) w pozostałych jednostkach | | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: | | 548.574,81 | 329.825,15 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod. | 12 | 548.574,81 | 329.825,15 |
| B. Aktywa obrotowe | | 15.410.932,54 | 21.280.049,56 |
| I. Zapasy | | 2.009.959,53 | 1.529.889,12 |
| 1. Towary | | 1.215.240,59 | 519.309,79 |
| 2. Materiały | | 794.718,94 | 1.010.579,33 |
| II. Należności krótkoterminowe | | 7.254.488,57 | 13.881.671,18 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 284.503,86 | 179.198,71 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | | | |
| do 12 miesięcy | | 196.632,82 | 179.198,71 |
| b) inne | | 87.871,04 | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | | 6.969.984,71 | 13.702.472,47 |
| a) z tyt. dostaw i usług o okr. spłaty do 12 m-cy: | | 4.487.017,31 | 5.055.742,29 |
| b) z tyt. podatków, dotacji, cel i ubezpie. społ. | | 2.453.701,40 | 8.627.048,00 |
| c) inne | | 29.266,00 | 19.682,18 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | | 6.081.814,07 | 5.817.542,22 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 6.081.814,07 | 5.817.542,22 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 497.513,90 | 68.174,51 |
| udzielone pożyczki | | 497.513,90 | 68.174,51 |
| b) w pozostałych jednostkach | | | |
| udziały i akcje | | 2.865.059,40 | 2.041.084,77 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa | | | |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 2.716.208,73 | 3.708.282,94 |
| inne środki pieniężne | | 3.032,04 | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 | 64.670,37 | 50.947,04 |
| SUMA AKTYWÓW | | 19.350.015,04 | 26.003.515,24 |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

| PASYWA | <i>Nota</i> | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| | | <i>zł</i> | <i>zł</i> |
| A. Kapitał (fundusz) własny | | 9.479.879,93 | 9.272.387,29 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 | 1.550.000,00 | 1.550.000,00 |
| Akcje własne | | - | - |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | | 6.576.642,25 | 6.617.879,93 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | - | - |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | - | - |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego | | 1.353.237,68 | 1.104.507,36 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 9.870.135,11 | 16.731.127,95 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | | 353.128,06 | 28.159,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 330.064,06 | - |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 23.064,00 | 28.159,00 |
| Długoterminowa | 7 | 23.064,00 | 28.159,00 |
| Krótkoterminowa | | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 324.280,00 | 54.933,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 324.280,00 | 54.933,00 |
| a) kredyty i pożyczki | | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 6 | 324.280,00 | 54.933,00 |
| d) inne | | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 9.019.187,19 | 16.492.591,43 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 41.657,21 | 31.361,05 |
| a) kredyty i pożyczki | | - | - |
| b) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | | | |
| do 12 miesięcy | | 41.657,21 | 31.361,05 |
| a) inne | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 6 | 8.577.285,13 | 16.127.668,98 |
| a) kredyty i pożyczki | | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 134.399,79 | 271.316,56 |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | | | |
| do 12 miesięcy | | 7.398.299,44 | 14.806.890,75 |
| powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| e) z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych | | 571.265,62 | 550.264,09 |
| f) z tytułu wynagrodzeń | | 473.320,28 | 499.197,58 |
| g) inne | | - | - |
| 3. Fundusze specjalne | | 400.244,85 | 333.561,40 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | | 173.539,86 | 155.444,52 |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 173.539,86 | 155.444,52 |
| Krótkoterminowe | 5 | 173.539,86 | 155.444,52 |
| SUMA PASYWÓW | | 19.350.015,04 | 26.003.515,24 |

7

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

| | Nota | 2010 zł | 2011 zł |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | |
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 10 | | |
| Przychód ze sprzedaży produktów | | 29.219.058,65 | 28.230.085,57 |
| Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów | | 73.531.602,09 | 130.264.710,78 |
| | | 102.750.660,74 | 158.494.796,35 |
| W tym sprzedaż do jednostek powiązanych | | 241.200,34 | 24.962,30 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | | | |
| Amortyzacja | | 549.175,48 | 628.097,98 |
| Zużycie materiałów i energii | | 8.360.237,86 | 7.275.233,52 |
| Usługi obce | | 12.561.238,91 | 13.484.541,97 |
| Podatki i opłaty, w tym: | | 283.807,68 | 155.533,28 |
| podatek akcyzowy | | - | - |
| Wynagrodzenia | | 7.750.627,37 | 8.417.829,47 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 1.395.002,97 | 1.352.012,09 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 229.704,09 | 105.122,75 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 70.988.877,97 | 125.313.036,49 |
| | | 102.118.672,33 | 156.731.407,55 |
| C. Zysk/ strata ze sprzedaży (A-B) | | 631.988,41 | 1.763.388,80 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | | | |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 3.834,43 | 30.086,79 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 53.371,41 | 307.632,54 |
| | | 57.205,84 | 337.719,33 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | | | |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | - | - |
| Inne koszty operacyjne | | 68.522,94 | 96.150,96 |
| | | 68.522,94 | 96.150,96 |
| F. Zysk/ strata na działalności operacyjnej (C+D-E) | | 620.671,31 | 2.004.957,17 |
| G. Przychody finansowe | | | |
| Dywidendy i udział w zyskach, w tym: | | 249.363,00 | 122.922,40 |
| od jednostek powiązanych | | - | - |
| Odsetki, w tym: | | 129.604,77 | 100.355,13 |
| od jednostek powiązanych | | 50.519,03 | 56.224,58 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | | 316.295,22 | - |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | 570.225,61 | - |
| Pozostałe | | 104,19 | 2.599,54 |
| | | 1.265.592,79 | 225.877,07 |
| H. Koszty finansowe | | | |
| Odsetki, w tym: | | 49.858,57 | 31.113,31 |
| dla jednostek powiązanych | | - | - |
| Strata ze zbycia inwestycji | | - | 46.219,18 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | - | 494.285,72 |
| Pozostałe | | 116.051,46 | 144.636,07 |
| | | 165.910,03 | 716.254,28 |
| I. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H) | | 1.720.354,07 | 1.514.579,96 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | | | |
| K. Zysk/ strata brutto (I+J) | | 1.720.354,07 | 1.514.579,96 |
| L. Podatek dochodowy | 11 | 367.116,39 | 410.072,60 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | 0 | 0 |
| N. Zysk/ strata netto (K-L-M) | | 1.353.237,68 | 1.104.507,36 |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | 31.12.2010 zł | 31.12.2011 zł |
|--|------------------|------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 9.542.642,25 | 9.479.879,93 |
| I. Korekty błędów | - | - |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 9.542.642,25 | 9.479.879,93 |
| 1. Kapitał podstawowy na początek okresu | 1.550.000,00 | 1.550.000,00 |
| 1.1 Zmiany kapitału podstawowego | - | - |
| 1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu | 1.550.000,00 | 1.550.000,00 |
| 2.1 Akcje własne na początek okresu | -288.000,00 | - |
| a) zwiększenie – nabycie akcji własnych | - | - |
| b) zmniejszenie – sprzedaż akcji własnych | 288.000,00 | - |
| 2.2 Akcje własne na koniec okresu | - | - |
| 3.1 Kapitał zapasowy na początek okresu | 5.755.884,04 | 6.576.642,25 |
| a) zwiększenie – przychód ze sprzedaży akcji własnych | 300.000,00 | - |
| b) zwiększenie - podział zysku netto za rok 2009 | 249.367,78 | - |
| c) zwiększenie - podział zysku z lat ubiegłych | 271.390,43 | - |
| d) zwiększenie – podział zysku netto za rok 2010 | - | 41.237,68 |
| 3.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu | 6.576.642,25 | 6.617.879,93 |
| 4.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 288.000,00 | - |
| a) zwiększenie z tytułu utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w celu umorzenia | - | - |
| b) zmniejszenie z tytułu sprzedaży akcji własnych | -288.000,00 | - |
| 4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| 5. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2.236.758,21 | 1.353.237,68 |
| 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2.236.758,21 | 1.353.237,68 |
| Korekty błędów | - | - |
| 5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | 2.236.758,21 | 1.353.237,68 |
| a) zmniejszenie z tytułu podziału zysku netto | - | - |
| - z tyt. wypłaty dywidendy | -1.716.000,00 | -1.240.000,00 |
| - z tyt. wypłaty wynagrodzenia dla członków rady nadzorczej | - | -72.000,00 |
| - z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy | -249.367,78 | -41.237,68 |
| b) zmniejszenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych | -271.390,43 | - |
| 5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 5.4 Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 6. Wynik netto | - | - |
| a) zysk netto | 1.353.237,68 | 1.104.507,36 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 9.479.879,93 | 9.272.387,29 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 8.126.642,25 | 8.167.879,93 |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 2010 zł | 2011 zł |
|---|---------------|---------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk | 1.353.237,68 | 1.104.507,36 |
| II. Korekty razem | -1.440.059,29 | 1.943.584,18 |
| 1. Amortyzacja | 549.175,48 | 628.097,98 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | -78.973,92 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -310.337,92 | -148.297,47 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -886.520,83 | 551.844,77 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 9.765,78 | -324.969,06 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -753.476,84 | 480.070,41 |
| 7. Zmiana stanu należności | -1.472.152,07 | -6.715.053,65 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1.317.375,60 | 7.336.487,47 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 75.909,10 | 214.377,65 |
| 10. Inne korekty | 30.202,41 | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -86.821,61 | 3.048.091,54 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 2.342.366,27 | 2.081.806,13 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 17.934,43 | 38.605,72 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 2.324.431,84 | 2.043.200,41 |
| a) w jednostkach powiązanych | 228.478,42 | 172.350,74 |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - |
| - dywidendy i udziału w zyskach | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek | 100.000,00 | 166.483,90 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 128.478,42 | 5.866,84 |
| b) w pozostałych jednostkach | 2.095.953,42 | 1.870.849,67 |
| - zbycie aktywów finansowych | 1.846.590,42 | 1.747.927,27 |
| - dywidendy i udziału w zyskach | 249.363,00 | 122.922,40 |
| - spłata udzielonych pożyczek | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | -1.065.504,26 | -2.626.769,76 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -350.552,09 | -983.896,82 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -714.952,17 | -1.642.872,94 |
| a) w jednostkach powiązanych | -357.478,00 | -178.415,40 |
| - nabycie aktywów finansowych | - | -46.422,88 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | -357.478,00 | -131.992,50 |
| b) w pozostałych jednostkach | -357.474,17 | -1.464.457,54 |
| - nabycie aktywów finansowych | -357.474,17 | -1.464.457,54 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 1.276.862,01 | -544.963,63 |

FH

10

Aca

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

| | 2010 zł | 2011 zł |
|--|----------------------|----------------------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| <i>I. Wpływy</i> | 300.000,00 | - |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału (sprzedaż akcji własnych) | 300.000,00 | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | - |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| <i>II. Wydatki</i> | -1.955.735,64 | -1.514.085,74 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli i RN | -1.716.000,00 | -1.312.000,00 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | - | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -239.735,64 | -171.236,23 |
| 8. Odsetki | - | -30.849,51 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| <i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</i> | -1.655.735,64 | -1.514.085,74 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | -465.695,24 | 989.042,17 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -465.695,24 | 989.042,17 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 3.184.936,01 | 2.719.240,77 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 2.719.240,77 | 3.708.282,94 |
| w tym: | | |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 3.032,04 | 8.799,80 |




Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

| | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne ogółem |
|--|---|---|
| | zł | zł |
| Wartość początkowa | | |
| Na dzień 1 stycznia 2011r. | 708.863 | 708.863 |
| Zwiększenia stanu | 71.308 | 71.308 |
| Zmniejszenia stanu | 48.312 | 48.312 |
| Na dzień 31 grudnia 2011r. | 731.859 | 731.859 |
| Umorzenie | | |
| Na dzień 1 stycznia 2011r. | 601.514 | 601.514 |
| Amortyzacja | 35.828 | 35.828 |
| Zmniejszenia | 48.312 | 48.312 |
| Na dzień 31 grudnia 2011r. | 589.030 | 589.030 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011r. | 142.829 | 142.829 |

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Budynki | Urządzenia techniczne | Środki transportu | Inne | Środki trwałe w budowie | Środki trwałe ogółem |
|---|---------|--------------------------|----------------------|--------|----------------------------|-------------------------|
| | zł | zł | zł | zł | zł | zł |
| Wartość początkowa | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2011r. | 41.030 | 2.349.434 | 1.042.798 | 80.118 | 177.664 | 3.691.044 |
| Zwiększenia stanu | 511.887 | 536.501 | 64.543 | 16.128 | - | 1.129.059 |
| Zmniejszenia stanu | 30.301 | 272.784 | 89.721 | 39.639 | 177.664 | 610.109 |
| Na dzień 31 grudnia 2011r. | 522.616 | 2.613.151 | 1.017.620 | 56.607 | - | 4.209.994 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2011r. | 13.735 | 1.477.026 | 621.589 | 48.434 | - | 2.160.784 |
| Amortyzacja | 44.698 | 301.258 | 237.358 | 8.955 | - | 592.269 |
| Zmniejszenia | 13.142 | 267.369 | 62.348 | 39.639 | - | 382.498 |
| Na dzień 31 grudnia 2011r. | 45.291 | 1.510.915 | 796.599 | 17.750 | - | 2.370.555 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011r. | 477.325 | 1.102.236 | 221.021 | 38.857 | - | 1.839.439 |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

Nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka jest w trakcie realizacji 12 umów leasingowych na leasing samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 647.930,37 złotych. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 355.032,91 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2011 r. wynosi 326.249,56 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty 9 umów przypada w roku 2012. Termin zapłaty ostatniej raty 2 umów przypada w roku 2013. Termin zapłaty ostatniej raty jednej umowy zapada w roku 2014. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych Spółki umowy te ujęto jako leasing finansowy.

3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

| | Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. | UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras | Digital Service Centre Ukraine | Razem |
|--|--|--|-----------------------------------|------------------|
| | zł | zł | zł | zł |
| Wg ceny nabycia/objęcia | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2010 r. | 103.643 | 1.233.618 | 943.766 | 2.281.027 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 r. | 103.643 | 1.233.618 | 990.189 | 2.327.450 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2010 r. | | -806.342 | | -806.342 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 r. | | -806.342 | | -806.342 |
| Wartość bilansowa na dzień 31.12.2011r. | 103.643 | 427.276 | 990.189 | 1.521.108 |

4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach**

| | 31.12.2011 zł |
|---------------|------------------|
| Ubezpieczenie | 28.073 |
| Subskrypcje | 6.547 |
| Inne | 16.327 |
| | <u>50.947</u> |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

| | 31.12.2011 zł |
|---|------------------|
| Koszty urlopów pracowniczych | 147.044 |
| Koszty badania sprawozdania finansowego | 8.400 |
| | <u>155.444</u> |

5. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

| Akcjonariusz | Wartość posiadanego kapitału 31.12.10 | | Wartość posiadanego kapitału 31.12.11 | |
|----------------------|--|-------------------|--|-------------------|
| | | Ilość akcji | | Ilość akcji |
| Jerzy Maciej Zygmunt | 938.500 | 9.385.000 | 938.500 | 9.385.000 |
| Aleksander Lesz | 350.000 | 3.500.000 | 350.000 | 3.500.000 |
| Aleksandra Kunka | 77.500 | 775.000 | 77.500 | 775.000 |
| Robert Frączek | 184.000 | 1.840.000 | 184.000 | 1.840.000 |
| Razem | <u>1.550.000</u> | <u>15.500.000</u> | <u>1.550.000</u> | <u>15.500.000</u> |

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł.

6. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk netto do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Spółka posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby przeznaczyć na dywidendę 100% zysku netto za rok obrotowy 2011.

7. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

| | Saldo otwarcia 1.01.2011 zł | Zwiększenie stanu zł | Wykorzysta- nie rezerwy zł | Rozwiązanie rezerwy zł | Saldo zamknięcia 31.12.2011 zł |
|---|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------|---|
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 330.064 | - | 177.609 | - | 152.455 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne | 23.064 | 5.095 | - | - | 28.159 |
| Odpis aktualizujący należności | 549.922 | - | 62.541 | 49.799 | 437.582 |
| Odpis aktualizujący zapasy | - | - | - | - | - |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana została w bilansie per saldo z aktywami z tytułu podatku odroczonego.

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

8. ANALIZA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

| | <i>Do spłaty w terminie krótszym niż 1 rok</i> | <i>Do spłaty w okresie od 1 do 3 lat</i> | <i>Do spłaty w okresie od 3 do 5 lat</i> | <i>Do spłaty w terminie dłuższym niż 5 lat</i> | <i>Ogółem</i> |
|---|--|--|--|--|-------------------|
| | zł | zł | zł | zł | zł |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 31.361 | - | - | - | 31.361 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez zobowiązań z tyt. leasingu | 14.806.891 | - | - | - | 14.806.891 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 499.198 | - | - | - | 499.198 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu | 271.317 | 54.933 | - | - | 326.250 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych | 550.264 | - | - | - | 550.264 |
| Inne zobowiązanie | - | - | - | - | - |
| | <u>16.159.031</u> | <u>54.933</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>16.213.964</u> |

9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka wystawiła 12 weksli in blanco tytułem zabezpieczenia roszczeń mogących powstać w wyniku realizacji umów leasingowych. Ponadto Spółka podpisała umowę wieloproductową z ING Bankiem Śląskim S.A. Na mocy tej umowy Bank postawił do dyspozycji linię gwarancyjną. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka wykorzystwała kwotę 695.024 PLN oraz 150.000 EUR. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w umowy są: weksel in blanco oraz kaucja pieniężna. W roku 2011 Spółka podpisała też aneks do umowy faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez Spółkę na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

10. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

| | 2011 |
|--|--------------------|
| | zł |
| Rodzaj działalności operacyjnej | |
| Sprzedaż towarów | 130.264.711 |
| Sprzedaż usług (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw) | 28.230.085 |
| Ogółem | <u>158.494.796</u> |

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

Zasięg geograficzny

| | |
|------------------------|--------------------|
| Polska | 48.841.332 |
| Poza terytorium Polski | 109.653.464 |
| Ogółem | <u>158.494.796</u> |

11. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

| | <i>2010</i> | <i>2011</i> |
|--|---------------------|---------------------|
| | <i>zł</i> | <i>zł</i> |
| Zysk brutto | 1.720.354,07 | 1.514.579,96 |
| Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych | 1.300.517,45 | 437.875,12 |
| Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego | 32.531,18 | 27.458,70 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 2.529.253,54 | 2.928.400,55 |
| Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu | 820.396,36 | 1.419.389,92 |
| Dochód do opodatkowania | 2.161.224,98 | 2.613.174,17 |
| Straty podatkowe odliczone od dochodu | 1.849.889,76 | - |
| Podstawa opodatkowania | 311.335,22 | 2.613.174,17 |
| Podatek dochodowy naliczony wg stawki 19% | 59.154,00 | 496.503,00 |
| Podatek dochodowy od otrzymanej dywidendy | 47.379,00 | 23.355,00 |
| Korekta podatku dochodowego za rok 2010 | - | 1.529,00 |
| Zmiana stanu podatku odroczonego | 260.583,39 | -111.314,40 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | 367.116,39 | 410.072,60 |

12. PODATEK ODROZCZONY

Rezerwa na podatek odroczonej w wysokości 152.454,55 zł (330.064,06 zł na dzień 31 grudnia 2010 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 482.278,69 zł (548.574,81 zł na dzień 31 grudnia 2010 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały wykazane per saldo.




Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

13. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

14. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym 2011 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które byłyby ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego.

15. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

16. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

2011
zł

Strata z działalności inwestycyjnej

| | |
|--|----------------|
| Strata ze zbycia akcji będących w obrocie na rynku regulowanych (na GPW) | 46.219 |
| Aktualizacja wartości posiadanych akcji będących w obrocie na rynku regulowanym (na GPW) | 494.286 |
| Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych | 11.340 |
| | <u>551.845</u> |

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

17

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**17. WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIJ 20% UDZIAŁÓW ORAZ
TRANSAKCJE Z NIMI ZAWARTE**

| Nazwa i siedziba jednostki powiązanej | Rodzaj sprawowanej kontroli/wielkość procentowa udziałów | Zysk/(strata) osiągnięta przez jednostkę powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2011 | Sprzedaż netto do jednostki powiązanej w okresie od 1.01 do 31.12.2011 | Zakupy netto od jednostki powiązanej w okresie od 1.01 do 31.12.2011 | Pożyczki i inne transakcje z jednostką powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2011 |
|--|--|--|--|--|---|
| UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras Wilno, Republika.Litewska | 100% | 158.406 | 11.882 | 545.650 | - Saldo na 31.12.2011 - |
| Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o Piaseczno, Polska | 100% | 5.247 | 13.080 | 264.405 | Pożyczka udzielona przez CCS S.A. 105.000 PLN Saldo na 31.12.2011 35.000PLN |
| LLC Digital Service Center – Ukraine Kijów, Ukraina | 100% | -115.310 | - | - | Pożyczki udzielone przez CCS S.A. na łączną kwotę 30.000 EUR Saldo na 31.12.2011 175.000 EUR |

Spółka nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ na dzień bilansowy roku obrotowego oraz na dzień bilansowy roku poprzedzającego rok obrotowy nie spełniała co najmniej dwóch warunków wskazanych w art. 56 ust.1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 2004.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w bieżącym i ubiegłym roku obrotowym przedstawiały się następująco:

| Wskaźnik ekonomiczno-finansowy | UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras | | LLC Digital Service Center - Ukraine | | Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. | |
|---|--|------------------------|---|----------------------|-------------------------------------|---------|
| | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 |
| | zł | zł | zł | zł | zł | zł |
| Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 876.213 | 789.886 | 655.816 | 439.116 | 1.413.488 | 960.684 |
| Wartość przychodów finansowych | 2 | 39 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wynik finansowy netto | -12.642 | 158.406 | -253.468 | -115.311 | -34.065 | 5.247 |
| Kapitał zakładowy | 1.261.819 ¹ | 1.407.375 ¹ | 757.986 ² | 866.531 ² | 100.000 | 100.000 |
| Zysk/strata z lat ubiegłych | -1.432.679 | -1.549.645 | -1.233.505 | -1.580.307 | -49.061 | -83.126 |
| Zysk/strata netto | -12.642 | 158.406 | -253.468 | -115.311 | -34.065 | 5.247 |
| Wartość aktywów trwałych | 273.779 | 302.677 | 23.821 | 27.658 | 0 | 0 |
| Przeciętne roczne zatrudnienie | 9 | 9 | 10 | 10 | 4 | 4 |

¹ kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 1.100.200 litów. Do przeliczenia kapitału na walutę polską wykorzystano odpowiednio śr. kurs NBP z dnia 31.12.2010 - 1 Ltł = 1,1469 PLN oraz z dnia 31.12.2011 - 1 Ltł = 1,2792 PLN.

² kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 2.036.500 hrywien. Do przeliczenia kapitału na walutę polską wykorzystano odpowiednio śr. kurs NBP z dnia 31.12.2010 - 1 Hr = 0,3722 PLN oraz z dnia 31.12.2011 - 1 Hr = 0,4255 PLN.

Spółka nie przeprowadzała żadnych transakcji ze stronami powiązanych na warunkach nierynkowych.

Zarząd w oparciu o zawarte i negocjowane umowy oraz przygotowane prognozy finansowe uważa, że spółki zależne na Litwie i Ukrainie, pomimo straty za lata poprzednie, a w przypadku spółki na Ukrainie również straty za rok 2011, osiągną w następnych latach wyniki, które zapewnią wpływ korzyści ekonomicznych przewyższających wartość bilansową aktywów Spółki zaangażowanych w te jednostki. W związku z powyższym nie ma konieczności dokonywania dalszych odpisów z tytułu utraty wartości.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

18. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego.

19. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

| | <i>2011</i> |
|--|-------------|
| Zarząd | 3 |
| Serwis | 127 |
| Dystrybucja i magazyn | 12 |
| Logistyka | 4 |
| Księgowość i kadry | 4 |
| Administracja | 2 |
| | <hr/> |
| Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym | <u>152</u> |

20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu wyniosło w 2011 roku 799.200 złotych. Rada Nadzorcza otrzymała wynagrodzenie w 2011 roku w formie prawa udziału w zysku spółki za 2010 rok w kwocie 72.000 złotych.

21. POŻYCZKI I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH I ICH KREWNYM

Żadne pożyczki, ani inne świadczenia o podobnym charakterze nie były udzielane przez Spółkę członkom zarządu, rady nadzorczej, ani ich krewnym.

22. INNE TRANSAKCJE Z OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH I ICH KREWNYMI

Wartość innych transakcji z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych i ich krewnymi wyniosła w 2011 roku 124.049 złotych. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych

23. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za 2011 rok wyniosło 30.000 złotych.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Zarząd Spółki ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011:

I. Dane jednostki:

- a) Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- b) Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno
- c) Podstawowy przedmiot działalności - naprawa telefonów komórkowych; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz profesjonalnego sprzętu radiowo-telewizyjnego i sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego, działalność centrów telefonicznych (call center).
- d) Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.
- e) Zarząd Spółki
W skład zarządu wchodzi następujące osoby :
 - Jerzy Maciej Zygmunt (Prezes)
 - Robert Frączek (Wiceprezes)
 - Aleksandra Kunka (Wiceprezes)
- f) Rada Nadzorcza
W skład Rady Nadzorczej wchodzi:
 - Aleksander Lesz (Przewodniczący Rady Nadzorczej)
 - Jerzy Kurczyński (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej)
 - Jakub Zygmunt (Sekretarz Rady Nadzorczej)
- g) Czas trwania Spółki: nieograniczony
- h) Okres objęty sprawozdaniem z działalności: 01.01.2011 roku - 31.12.2011 roku.

II. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

Poniższe zdarzenia miały istotny wpływ na działalność Spółki:

- a) rozszerzenie działalności operacyjnej Spółki w zakresie dystrybucji towarów;
W roku 2011 Spółka zwiększyła skalę swojej działalności w zakresie dystrybucji towarów o 39% w porównaniu do roku 2010. Wzrost sprzedaży w tym zakresie odpowiadał planom Spółki założonym na rok 2011.

- b) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla kontrahentów z Polski i krajów Unii Europejskiej;

W ostatnim roku obrotowym Spółka rozszerzyła krąg podmiotów, na rzecz których świadczone są usługi, zarówno w kraju jak i poza granicami Polski. Działania podejmowane w tym zakresie miały na celu zarówno zwiększenie wielkości sprzedaży usług świadczonych przez Spółkę, jak i dalszą dywersyfikację ryzyka poprzez zwiększenie kręgu podmiotów współpracujących ze Spółką.

- c) utworzenie nowoczesnego centrum serwisowego w Piasecznie koło Warszawy;

W IV kwartale 2010 roku i I kwartale 2011 roku Spółka ukończyła przygotowanie nowej siedziby i nowoczesnego centrum serwisowego. Centrum serwisowe przygotowane zostało zgodnie ze standardami i wymaganiami kontrahentów Spółki, na najwyższym poziomie światowym. Inwestycje poczynione w 2010 roku na stworzenie nowoczesnego centrum serwisowego sprawiły, iż możliwości produkcyjne Spółki w zakresie świadczenia usług naprawczych wzrosły ponad dwukrotnie.

- d) zmiana siedziby i miejsca prowadzenia działalności przez Spółkę.

W styczniu 2011 roku Spółka zmieniła adres prowadzonej działalności oraz przeniosła swoją siedzibę do Piaseczna.

III. Planowany rozwój Spółki

Rozwój Spółki w następnych kwartałach będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży telefonów komórkowych;
- b) podpisanie umów o współpracy z kolejnymi producentami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych;
- c) rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla dotychczasowych producentów telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych;
- d) poprawę efektywności funkcjonowania Spółki;
- e) obniżenie kosztów działalności Spółki;
- f) rozpoczęcie napraw innych produktów cyfrowych;
- g) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla kontrahentów spoza terytorium Polski.

Oczekuje się, że planowany rozwój Spółki wpłynie na:

- wzrost sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Spółkę;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- znaczącą poprawę wyników Spółki.

IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

- a) W latach ubiegłych, to jest 2009, 2010 i 2011 Spółka uzyskała następujące przychody ze sprzedaży:
- 2009 - 82.029.263,19 złotych
2010 - 102.750.660,74 złotych
2011 - 158.494.796,35 złotych
- Wzrost przychodów ze sprzedaży odpowiadał prognozowanym przez Spółkę wzrostom i zachował zakładaną na tenże trzyletni okres dynamikę.
- Spółka konsekwentnie realizuje założony w 2007 roku plan systematycznego wzrostu skali działalności, efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym.
- Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, trudną sytuację ekonomiczną na rynku krajowym, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, założone plany zwiększenia skali działalności Spółki na lata 2012 - 2013 oparte są o sprawdzone, dotychczasowe założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, w przedziale 15% - 25% rok do roku, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych inwestycji w podmioty zależne oraz w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.
- b) W latach 2009, 2010 i 2011 Spółka uzyskała następujący zysk ze sprzedaży:
- 2009 - 133.544,67 złotych
2010 - 631.988,41 złotych
2011 - 1.763.388,80 złotych
- c) W latach 2009, 2010 i 2011 Spółka uzyskała następujący zysk netto:
- 2009 - 1.965.367,78 złotych
2010 - 1.353.237,68 złotych
2011 - 1.104.507,36 złotych



- d) W porównywalnym ujęciu, w latach 2009, 2010 i 2011 EBITDA wyniosła:
- 2009 – 1.003.808,86 złotych
 - 2010 – 1.169.846,79 złotych
 - 2011 – 2.633.055,15 złotych

Przeciętne zatrudnienie w roku 2011 wyniosło 152 osoby.

- e) Informacje o stosowanych przez Spółkę instrumentach mających wpływ na przepływy finansowe, w tym przepływy środków pieniężnych.

- W 2011 roku Spółka nie korzystała z kredytów bankowych ani nie korzysta z nich do chwili obecnej pomimo faktów posiadania bardzo dobrej zdolności kredytowej.

- W 2011 roku Spółka nie korzystała, i nadal nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut. Spółka ma otwartą możliwość dokonywania tego typu operacji (opcje walutowe, forwards etc) niemniej jednak uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka podchodzi do stosowania tychże instrumentów z należytą ostrożnością.

- W dniu 9 czerwca 2011 roku Spółka zawarła Umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.

Na mocy tejże Umowy Bank postawił do dyspozycji Spółki linię gwarancyjną w postaci odnawialnego limitu do wysokości 4.000.000 złotych. Korzystając z postanowień tejże Umowy Spółka zleca Bankowi udzielanie gwarancji bankowych dostawcom Spółki, celem zabezpieczenia wiarygodności tychże Dostawców względem Spółki.

- W dniu 18 października 2011 roku Spółka zawarła aneks do Umowy Factoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy tejże Umowy Spółka ma możliwość odpłatnego dokonywania przelewów (sprzedaży) wiarygodności przysługujących Spółce względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez Spółkę.

- W dniu 28 kwietnia 2011 roku Spółka dokonała zmiany i przedłużenia Umowy Ubezpieczenia zawartej z Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce. Na mocy tejże Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte zostały należności przysługujące Spółce od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów dokonywanych do tejże grupy odbiorców.



- Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych Spółka wdrożyła własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:

- i. weryfikacja i bieżący monitoring ryzyka współpracy z danymi kontrahentami;
- ii. racjonalny system określania limitów kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów;
- iii. profesjonalny system windykacyjny.

Ani w roku 2011 ani w latach wcześniejszych, pomimo, zaistnienia tak zwanego „kryzysu finansowego” Spółka nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

Płynność finansowa Spółki była, i nadal jest na bardzo dobrym poziomie, tak, że przez ostatnie trzy lata z rzędu Spółka z powodzeniem realizowała plany rozwoju działalności.

Jednym z wyznaczników długoterminowych planów rozwoju działalności był wzrost przychodów ze sprzedaży w zakładanych, rok do roku przedziałach.

Biorąc pod uwagę ostatnie trzy lata w każdym z tychże rocznych okresów, porównując do poprzedniego okresu rocznego Spółka utrzymała dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży w zakładanych przedziałach.

- Nadto, wzięwszy pod uwagę fakt, że istotna część przychodów Spółki wyrażona jest w Euro Spółka wdrożyła własny system zapobiegania negatywnym skutkom zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotych polskich.

System ten z jednej strony oparty jest o bieżący monitoring zakładanych zmian kursów walut obcych w relacji do złotych polskich, a z drugiej strony definiowany jest przez pryzmat wielkości zapasów poszczególnych towarów w relacji do tempa sprzedaży tychże produktów oraz tempa zamiany towarów na gotówkę (cash conversion cycle), przy jednoczesnym uwzględnieniu terminów płatności zobowiązań Spółki wyrażonych w Euro oraz terminów płatności należności Spółki od kontrahentów.

System ten, pomimo chwiejnej i zmiennej sytuacji na rynkach walutowych sprawdził się tak, że Spółka wyszła obronna ręką z zawirowań kreowanych na rynkach finansowych, bez konieczności wdrażania kosztownych i ryzykownych instrumentów finansowych mających zmniejszać ryzyko kursowe.

Podsumowując wyżej wskazane zagadnienia, w opinii zarządu Spółki ryzyko istotnego zakłócenia przepływów finansowych i płynności finansowej Spółki ocenić należy jako nieznaczne.

- f) Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia, z określeniem w jakim stopniu Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. jest na nie narażona.

Do podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń na które narażona jest Spółka zaliczyć należy:

- ryzyko związane z makroekonomiczną sytuacją Polski i krajów Unii Europejskiej;
- ryzyko związane ze zmianami koniunktury, na rynku na którym działa Spółka;
- ryzyko związane z konkurencją;
- ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych;
- ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego;
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników;
- ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Spółki;
- ryzyko związane z niewypłacalnością względnie upadłością kontrahenta względnie kontrahentów Spółki;
- ryzyko związane z działalnością spółek zależnych, funkcjonujących w krajach innych niż Polska.

Oceniając wyżej wskazane czynniki ryzyka, w znacznej mierze o charakterze zewnętrznym, i niezależnym od woli i sposobu działania Spółki należy uznać je za istotne i mogące wystąpić w przyszłości.

g) Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

| Wskaźnik | Definicja wskaźnika | 2010 | 2011 |
|--------------------------------------|--|------|------|
| Wskaźnik płynności | Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych) | 1,79 | 1,32 |
| Wskaźnik szybkości obrotu należności | Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto | 16 | 12 |
| Wskaźnik szybkości obrotu zapasów | Stosunek zapasów towarów x 365 do wartości sprzedanych towarów | 6 | 2 |
| Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań | Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych | 26 | 34 |



Jerzy Maciej Zygmunt – Prezes Zarządu



Robert Frączek – Wiceprezes Zarządu



Aleksandra Kunka – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2012r.



CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 R.**



AUDYT

CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 R.

SPIS TREŚCI

| | |
|--------------------------------------|---|
| I. Część ogólna raportu | 2 |
| II. Analiza finansowa | 4 |
| III. Część szczegółowa raportu | 5 |
| IV. Informacje i uwagi końcowe..... | 7 |



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

- Nazwa Spółki
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- Siedziba Spółki
ul. Puławska 40 A
05-500 Piaseczno

2. Podstawa prawna działalności jednostki

- Akt założycielski i rejestracja

Spółka została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Warszawie pod nr RHB 54743 w dniu 25 września 1998 roku jako WGO Accessories Sp. z o.o. Dnia 25 maja 1999 r. zmieniła nazwę na Euro-Phone Sp. z o.o., a 5 maja 2000 r. zmieniła nazwę na Cyfrowe Centrum Serwisowe Sp. z o.o.

Dnia 28 lutego 2006 r. na Zgromadzeniu Wspólników została podjęta uchwała o przekształceniu spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna.

Dnia 3 kwietnia 2006 r. spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.

Dla celów podatkowych Spółce nadano numer NIP 9511978674. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 016321051.

- Zgodnie ze statutem Spółki czas trwania Spółki jest nieograniczony.
- Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 1.550.000,00 zł i dzielił się na 15.500.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. byli:

| | |
|------------------------|-------------------|
| - Jerzy Maciej Zygmunt | - 9.385.000 akcji |
| - Aleksander Lesz | - 3.500.000 akcji |
| - Aleksandra Kunka | - 775.000 akcji |
| - Robert Frączek | - 1.840.000 akcji |
- Kapitał własny zgodnie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 9.272.387,29 zł.
- W badanym okresie przedmiotem podstawowej działalności Spółki były między innymi:
 - sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego,
 - naprawa telefonów komórkowych,
 - działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz profesjonalnego sprzętu radiowo-telewizyjnego i sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem,
 - sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego,
 - działalność centrów telefonicznych (call center),

co jest zgodne z zakresem wpisu do KRS.



CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 R.

- W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
 - Jerzy Maciej Zygmunt Prezes Zarządu
 - Robert Jerzy Frączek Wiceprezes Zarządu
 - Aleksandra Helena Kunka Wiceprezes Zarządu

W roku 2012 do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

- Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są spółki UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras (100% udziałów), Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. (100% udziałów) i LLC Digital Service Center – Ukraine (100% udziałów).

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

- Nazwa: MDDP Audyt sp. z o.o.
- Siedziba: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
- Rejestr: KRS 0000276613, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

MDDP Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3386.

MDDP Audyt sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy 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).

MDDP Audyt sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 października 2011 r.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23 września 2009 r. oraz Aneksu z dnia 22 października 2010 r. do ww. umowy w okresie od 20 października 2011 r. do 21 marca 2012 r. (z przerwami).

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez MDDP Audyt sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2011 r.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2011 r. zysk za rok poprzedni w kwocie 1.353.327,68 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 1.240.000,00 zł,
- wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w formie prawa udziału w zysku spółki w kwocie 72.000 zł,
- kapitał zapasowy w kwocie 41.237,68 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 21 czerwca 2011 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2186 poz. 12017 w dniu 15 listopada 2011 r.



II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe.

| dane w tys. zł | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|--------|
| Suma bilansowa | 26.004 | 19.350 | 18.318 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 158.495 | 102.751 | 82.029 |
| Zysk netto | 1.105 | 1.353 | 1.965 |
| | | | |
| Rentowność majątku zysk netto x 100 ----- średnioroczny stan aktywów | 4,9% | 7,2% | 9,7% |
| | | | |
| Rentowność kapitału własnego zysk netto x 100 ----- średnioroczny stan kapitału własnego | 11,8% | 14,2% | 22,6% |
| | | | |
| Rentowność sprzedaży netto zysk netto x 100 ----- przychody netto ze sprzedaży | 0,7% | 1,3% | 2,4% |
| | | | |
| Wskaźnik płynności bieżącej (I) aktywa obrotowe ----- zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe bierne | 1,3 | 1,7 | 1,8 |
| | | | |
| Szybkość obrotu zobowiązań średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez VAT x 365 ----- koszty działalności operacyjnej | 21 dni | 21 dni | 31 dni |
| | | | |
| Szybkość obrotu należności średni stan należności z tytułu dostaw i usług bez VAT x 365 ----- przychody netto ze sprzedaży | 9 dni | 15 dni | 21 dni |
| | | | |
| Szybkość obrotu zapasów średni stan zapasów x 365 ----- koszty działalności operacyjnej | 4 dni | 6 dni | 6 dni |
| | | | |
| Stopa zadłużenia zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ----- suma pasywów | 64,3% | 50,1% | 46,1% |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności majątku, kapitału własnego i sprzedaży netto;
- spadek wskaźnika płynności;
- skrócenie cyklu obrotu należności i zapasów;
- brak zmian cyklu obrotu zobowiązań;
- wzrost stopy zadłużenia.

4

211



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

• **Kapitał zakładowy**

W badanym roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie i na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 1.550.000,00 zł.

• **Wynik finansowy netto**

Zysk netto za badany rok wyniósł 1.104.507,36 zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy.

• **Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego oraz jego zgodność z zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedłożył oświadczenie o udostępnieniu nam wszystkich danych finansowych, ksiąg rachunkowych, innych wymaganych dokumentów oraz że udzielił nam niezbędnych wyjaśnień.

Przedłożono nam również pisemne oświadczenie Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Zakres badania nie był ograniczony.

• **Ocena systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są dostosowane do jej potrzeb i zapewniają wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są w sposób ciągły i zgodny z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.

Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązań dokonanych w systemie finansowo-księgowym z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.



Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- **Kontrola wewnętrzna**

Za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd Spółki. W związku z badaniem sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. dokonano przeglądu systemu kontroli wewnętrznej w takim zakresie, jaki był konieczny w celu wydania opinii. Zastosowane procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu tego systemu.

- **Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki**

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku badanego.

- **Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.

- **Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

- **Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.



CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 R.

IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. z siedzibą w Piasecznie, przy ul. Puławskiej 40 A, które zostało zaplanowane i przeprowadzone stosownie do:

- postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 26.003.515,24 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1.104.507,36 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 207.492,64 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 989.042,17 zł;
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 21 marca 2012 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2012 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

W imieniu:

MDDP Audyt sp. z o. o.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3386

Zuzanna Mrugała
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9278
Prezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2012 r.

7

ROZDZIAŁ VI. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 – Statut

**Odpis Uchwały nr 1
rady nadzorczej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
z dnia 2 października 2012 r."**

"Rada nadzorcza spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. postanawia ustalić tekst jednolity statutu spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą w Piasecznie z uwzględnieniem zmian statutu wprowadzonych na mocy Uchwały nr 5 z dnia 23 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zmienionej Uchwałą nr 2 z dnia 10 lipca 2012 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., w poniższym brzmieniu:

**„STATUT SPÓŁKI CYFROWE CENTRUM SERWISOWE
SPÓŁKA AKCYJNA**

I. Postanowienia ogólne

§ 1

1. Firma Spółki brzmi **CYFROWE CENTRUM SERWISOWE Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu **CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.** oraz wyróżniającego Spółkę znaku graficznego.
3. Spółka powstaje w wyniku przekształcenia **CYFROWEGO CENTRUM SERWISOWEGO Spółka** z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
4. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy **CYFROWEGO CENTRUM SERWISOWEGO Sp. z o.o.**: Jerzy Maciej Zygmunt, Robert Lubański i Aleksandra Helena Kunka. -

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Piaseczno.

§ 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Na obszarze swego działania Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.



1

II. Przedmiot działalności Spółki

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego (kod PKD 2007 – 95.12.Z);
 - 2) naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (kod PKD 2007 – 95.21.Z);
 - 3) naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (kod PKD 2007 – 33.13.Z);
 - 4) naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (kod PKD 2007 – 95.11.Z);
 - 5) naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego (kod PKD 2007 – 95.29.Z);
 - 6) instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (kod PKD 2007 – 33.20.Z);
 - 7) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (kod PKD 2007 – 46.52.Z);
 - 8) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (kod PKD 2007 – 46.90.Z);
 - 9) sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (kod PKD 2007 – 47.42.Z);-
 - 10) sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (kod PKD 2007 – 47.78.Z);
 - 11) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (kod PKD 2007 – 47.91.Z);
 - 12) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (kod PKD 2007 – 47.99.Z);
 - 13) działalność centrów telefonicznych (call center) (kod PKD 2007 – 82.20.Z);
 - 14) działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (kod PKD 2007 – 46.18.Z);
 - 15) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (kod PKD 2007 – 70.10.Z);
 - 16) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (kod PKD 2007 – 70.22.Z);



- 17) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (kod PKD 2007 – 82.99.Z);
 - 18) działalność agencji reklamowych (kod PKD 2007 – 73.11.Z);
 - 19) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (kod PKD 2007 – 74.90.Z);
 - 20) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (kod PKD 2007 – 85.59.B);
 - 21) pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana (kod PKD 2007 – 96.09.Z);
 - 22) działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą (kod PKD 2007 – 82.1);
 - 23) działalność pozostałych agencji transportowych (kod PKD 2007 – 52.29.C).
2. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji w myśl przepisu art. 416 § 4 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. Kapitał zakładowy i akcje

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.550.000 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych i nie więcej niż 1.650.000 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na:
 - 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji na okaziciela, zwykłych serii A, o numerach od 00000001 do 12000000;
 - 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela, zwykłych serii B, o numerach od 12000001 do 15500000;
 - nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela, zwykłych serii C o numerach od 15500001 do 16500000.
2. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 (dziesięć) groszy.
3. Akcje Spółki odpowiednio do kolejnych emisji oznacza się kolejnymi literami alfabetu.-
4. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.



6. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.
7. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w Cyfrowym Centrum Serwisowym Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia tej spółki w Spółkę Akcyjną, zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki. Akcje serii B zostały w całości opłacone gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje serii C zostały w całości opłacone gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 6


Na każdą akcję zwykłą, zarówno imienną jak i na okaziciela przypada jeden głos.

§ 7

1. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) z zachowaniem warunków przewidzianych w art. 359 i art. 360 Kodeksu spółek handlowych.
2. Walne Zgromadzenie może umorzyć wszystkie lub część akcji akcjonariusza na jego pisemne żądanie. Umorzenie następuje wówczas według wartości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym dla ważności uchwały niezbędne jest aby głosował za nią akcjonariusz żądający umorzenia akcji.
3. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
4. Na wniosek akcjonariusza Spółki, Zarząd zamieni akcje imienne akcjonariusza na akcje na okaziciela. Koszty takiej zamiany ponosi akcjonariusz. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
5. W przypadku, gdy akcje imienne Spółki są objęte wspólnością majątkową małżeńską akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.

§ 8

1. W przypadku podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom, Walne Zgromadzenie upoważnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy), przy zastosowaniu art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych.



2. Po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy, przy zastosowaniu art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
3. Po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, z zachowaniem warunków przewidzianych w art. 349 Kodeksu spółek handlowych.

IV. Władze Spółki

§ 9

Władzami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 10

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenia mogą się odbywać także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

§ 11

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
2. Rada Nadzorcza może zwołać Walne Zgromadzenie w przypadkach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych.
3. Akcjonariusze mogą zwołać Walne Zgromadzenie w przypadkach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych.
4. Jeżeli zostanie zwołane więcej niż jedno Walne Zgromadzenie (przez Zarząd, przez Radę Nadzorczą albo przez akcjonariuszy) wówczas winny się odbyć wszystkie zwołane Walne Zgromadzenia. Jeżeli jednak porządek obrad zwołanych Walnych Zgromadzeń jest identyczny, wówczas winno odbyć się tylko to Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na termin wcześniejszy.

§ 12

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.



2. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad Walnego Zgromadzenia każdy wniosek zgłoszony Zarządowi przez akcjonariusza bądź akcjonariuszy odpowiednio reprezentującego lub reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie takie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na 14 (czternaście) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, a po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.

§ 13

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza sprawami wymienionymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa należy:
 - 1) określenie dnia dywidendy,
 - 2) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 3) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 4) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
 - 5) emisja warrantów subskrypcyjnych,
 - 6) tworzenie kapitałów rezerwowych i funduszy.
2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabywanie i zbywanie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.
3. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie określa Regulamin Walnych Zgromadzeń.

Rada Nadzorcza

§ 14

1. Rada Nadzorcza liczy od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków. Z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.



4. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, Rada Nadzorcza liczy 5 (pięciu) członków. W przypadku takim nie stosuje się postanowień ust. 5 niniejszego paragrafu.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 3 lata wspólnej kadencji.

§ 15

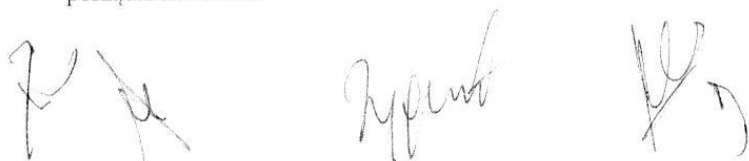
Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza.

§ 16

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej raz na kwartał i są zwoływane przez jej Przewodniczącego lub Zastępcę Przewodniczącego. Nadto, Rada Nadzorcza może być zwoływana w trybie określonym art. 389 Kodeksu spółek handlowych.
2. Zawiadomienia zawierające proponowany porządek obrad oraz wskazujące czas i miejsce odbycia posiedzenia winny zostać wysłane listami poleconymi co najmniej na siedem dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy wskazane przez członków Rady Nadzorczej. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwołane także telefonicznie, przy pomocy telefaksu lub poczty elektronicznej, co najmniej jeden dzień przed dniem posiedzenia.
3. Porządek obrad proponuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. Wnioski o włączenie do porządku obrad oznaczonych spraw mogą składać poszczególni członkowie Rady Nadzorczej. Niniejsze postanowienie nie uchybia uprawnieniom Zarządu i członka Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 389 Kodeksu spółek handlowych.
4. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie nieobecności obu z nich, posiedzeniu przewodniczy najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.

§ 17

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę, pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na objęcie uchwały porządkiem obrad.



3. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie i podejmować uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw na porządku obrad.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, przy zastrzeżeniu postanowień art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
5. Przy zastrzeżeniu postanowień art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, z tym, że w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

§ 18

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw przekazanych przepisami Kodeksu spółek handlowych należy:
 - 1) ustalanie liczby członków Zarządu,
 - 2) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - 3) powoływanie członków Zarządu na poszczególne funkcje w Zarządzie wieloosobowym oraz odwoływanie poszczególnych członków Zarządu z danej funkcji w Zarządzie wieloosobowym,
 - 4) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
 - 5) wyrażanie zgody na przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji,
 - 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
 - 7) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki (do wykonywania badania lub przeglądu sprawozdania finansowego);
 - 8) wyrażanie zgody na udział przez Spółkę w transakcjach z podmiotami gospodarczymi, w których uczestniczą członkowie Zarządu jako wspólnicy lub członkowie organów tych podmiotów, za wyjątkiem transakcji ze spółkami kapitałowymi, w których Spółka dysponuje bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu,



- 9) wyrażanie zgody na dokonanie przez Zarząd wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy.
2. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej.
3. Jeżeli obowiązujące przepisy prawa nakładają na Spółkę obowiązek powołania komitetu audytu i jednocześnie Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, wówczas powołanie komitetu audytu nie jest konieczne. W takim przypadku, w razie niepowołania komitetu audytu jego zadania wykonuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki

§ 19

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków, nie większej jednak niż 3 (trzech) członków, powoływanych na okres wspólnej 3-letniej kadencji.
2. W przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu jest Prezesem Zarządu.
3. W przypadku Zarządu wieloosobowego Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu.

§ 20

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub niniejszym statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
2. Szczegółowe zasady pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu.
3. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
4. W przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu koordynuje prace Zarządu. W razie czasowej niemożności wykonywania obowiązków przez Prezesa Zarządu, jego obowiązki wykonuje najstarszy wiekiem Wiceprezes Zarządu.
5. Zarząd zobowiązany jest podjąć uchwałę w przypadku, gdy przy rozstrzygnięciu danej sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwił się prowadzeniu jej przez innego członka Zarządu.
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z tym, że w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
7. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został prawidłowo powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu Zarządu a na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa z ogólnej liczby



członków Zarządu. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu.

8. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10 % udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

§ 21

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie Prezes Zarządu.
2. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

V. Rachunkowość Spółki

§ 22

1. Spółka tworzy kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa.
2. Spółka może tworzyć, w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe.

§ 23

Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki po zbadaniu tychże sprawozdań przez biegłych rewidentów, nie później niż przed upływem piątego miesiąca od dnia zakończenia roku obrotowego.

§ 24

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy zakończy się z końcem roku kalendarzowego, w którym zostanie zarejestrowane przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.



VI. Rozwiązanie i likwidacja Spółki

§ 25

1. W razie likwidacji Spółki likwidatorem jest dotychczasowy Prezes Zarządu.
2. Na wniosek likwidatora Rada Nadzorcza może wybrać dodatkowych likwidatorów.

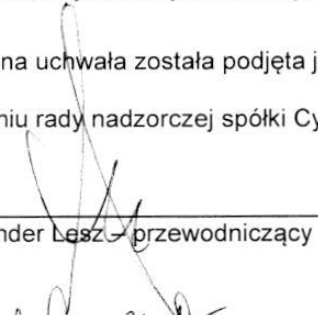
VII. Postanowienia końcowe

§ 26

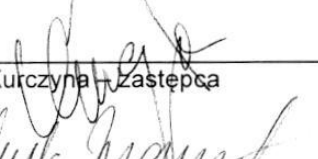
1. Koszty poniesione oraz koszty obciążające Spółkę w związku z jej przekształceniem wyniosą w przybliżeniu kwotę 20.000 (dwadzieścia tysięcy) złotych.
2. W sprawach nieuregulowanych w statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa.”

Powołana uchwała została podjęta jednogłośnie.

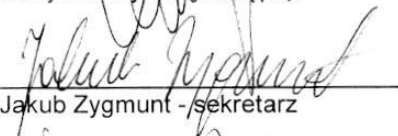
W imieniu rady nadzorczej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.:



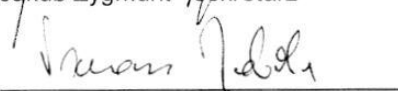
Aleksander Lesz - przewodniczący



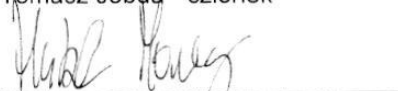
Jerzy Kurczyński - zastępca



Jakub Zygmunt - sekretarz



Tomasz Jobda - członek



Hubert Maciąg - członek

Załącznik 2 – Odpis z rejestru przedsiębiorców

CODo

CI/18.10/301/2012

Operator: ZAKIELARZ MARTA

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. CZERNIAKOWSKA 100
00454 Warszawa

Nr pisma wnioskodawcy:

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 18.10.2012 godz. 12:45:04

Numer KRS: **0000253995**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW



| | | | |
|---|-----------------|---|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | | 03.04.2006 | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 24 | Data dokonania wpisu |
| | Sygnatura akt | WA.XIV NS-REJ.KRS/31103/12/403 | |
| | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu | |
|---|--|
| 1.Oznaczenie formy prawnej | SPÓŁKA AKCYJNA |
| 2.Numer REGON/NIP | REGON: 016321051, NIP: --- |
| 3.Firma, pod którą spółka działa | CYFROWE CENTRUM SERWISOWE SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji | ----- |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego? | NIE |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|---|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PIASECZYŃSKI, gmina PIASECZNO, miejsc. PIASECZNO |
| 2.Adres | ul. PUŁAWSKA, nr 40 A, lok. ---, miejsc. PIASECZNO, kod 05-500, poczta PIASECZNO, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | ----- |
| 4.Adres strony internetowej | ----- |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |



| Rubryka 4 - Informacje o statucie | | |
|--|----|--|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 28 LUTEGO 2006 R., NOTARIUSZ EWA BARAN - KANCELARIA NOTARIALNA EWA BARAN - NOTARIUSZ, IWONA WACH - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W LUBLINIE, UL. KRAKOWSKIE PRZEDMIEŚCIE 41/9 REP. A NR 562/2006 I REP. A NR 566/2006 |
| | 2 | 30 CZERWIEC 2006 R., REP. A NR 2932/2006, NOTARIUSZ EWA BARAN - KANCELARIA NOTARIALNA EWA BARAN - NOTARIUSZ IWONA WACH - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W LUBLINIE, UL. KRAKOWSKIE PRZEDMIEŚCIE 41/9, ZMIANA § 5 UST. 1, § 5 UST. 2, § 6 UST. 1, USUNIĘCIE § 5 UST. 9 |
| | 3 | 15.03.2007 R., NOTARIUSZ EWA BARAN, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE, REP. A NR 1232/2007, ZMIANA: §5 UST.1, §5 UST.7, §5 UST.8, DODANIE: §7 UST.5. |
| | 4 | 20 SIERPNIA 2009 ROKU, REP. A NR 5302/2009, ASESOR NOTARIALNY AGNIESZKA ANTONOWICZ ZASTĘPCA NOTARIUSZA MARTYNY GONSTAŁ - KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK. 3 ZMIANY: § 4 UST. 1, § 11 UST. 3, § 11 UST. 4, § 12 UST. 3 |
| | 5 | 13 KWIEŚNIA 2010 R., REP. A NR 2549/2010, NOTARIUSZ AGNIESZKA ANTONOWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANY: - § 4 UST. 1 PUNKT 22) STATUTU; - § 4 UST. 1 PUNKT 23) STATUTU; - § 20 UST. 7 STATUTU. |
| | 6 | 10 STYCZNIA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 22/2011, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ - KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK. 3 ZMIANA: § 2 |
| | 7 | 11.04.2012R., REPERTORIUM A NR 2133/2012, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ - KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK.3; ZMIANA: PAR.6, PAR.7 UST.4, PAR.8, PAR.10, PAR.12 UST.2, PAR.14 UST.1, PAR.14 UST.4, PAR.16, PAR.17, PAR.18 UST.1, PAR.19 UST.2, PAR.20 UST.4, PAR.20 UST.5; USUNIĘCIE: PAR.5 UST.8, PAR.12 UST.3; DODANIE: PAR.18 UST.3, PAR.19 UST.3 |
| | 8 | 23 KWIEŚNIA 2012 ROKU, REPERTORIUM A NR 2229/2012, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ - KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK. 3 ZMIANA: § 18 UST. 1 PKT 8), DODANIE: § 20 UST. 8 |
| | 9 | 2 SIERPNIA 2012R., REPERTORIUM A NR 3877/2012, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK.3 - ZMIANA PAR.5 UST.1; PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU |
| | 10 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.04.2012 R., REPERTORIUM A NR 2229/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ MARTYNĘ GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK.3 ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ NR 5 ZMIENIAJĄCĄ PAR.5 UST.1 I PAR.5 UST.7 STATUTU ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.07.2012 R., REPERTORIUM A NR 3679/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ MARTYNĘ GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124 LOK.3 ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ NR 2, ZMIENIAJĄCĄ POWOŁANĄ UCHWAŁĘ NR 5 Z DNIA 23.04.2012 R.; NA MOCY WYŻEJ WYMIENIONYCH UCHWAŁ ZAWARTYCH W POWOŁANYCH AKTACH NOTARIALNYCH ZMIANIE ULEGAJĄ NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE STATUTU: PAR.5 UST.1, PAR.5 UST.7 |

| Rubryka 5 | |
|---|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki | ----- |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub | NIE |

CODo CI/18.10/301/2012 Operator: ZAKIELARZ MARTA Strona 3 z 9

| | |
|--|-----|
| majątku spółki nie wynikających z akcji? | |
| 5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku? | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki | |
|--|--|
| 1. Określenie okoliczności powstania | PRZEKSZTAŁCENIE |
| 2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale | PRZEKSZTAŁCENIE CYFROWEGO CENTRUM SERWISOWEGO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W CYFROWE CENTRUM SERWISOWE SPÓŁKA AKCYJNA UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 28 LUTEGO 2006 R. |
| 3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | ZAMIAR PRZEKSZTAŁCENIA NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU |
| Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka | |
| 1 | 1. Nazwa lub firma |
| | 2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany |
| | 3. Numer w rejestrze |
| | 4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr |
| | 5. Numer REGON |
| | CYFROWE CENTRUM SERWISOWE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ |
| | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |
| | 0000018018 |
| | ***** |
| | 016321051 |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki | |
|--|-----------------|
| 1. Wysokość kapitału zakładowego | 1 589 100,00 Zł |
| 2. Wysokość kapitału docelowego | --- Zł |
| 3. Liczba akcji wszystkich emisji | 15891000 |
| 4. Wartość nominalna akcji | 0,10 Zł |
| 5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | 1 589 100,00 Zł |
| 6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | ----- |
| Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu | |
| Brak wpisów | |

| Rubryka 9 - Emisja akcji | |
|--------------------------|-------------------------------|
| 1 | 1. Nazwa serii akcji |
| | 2. Liczba akcji w danej serii |
| | A |
| | 12000000 |

CODo

CI/18.10/301/2012

Operator: ZAKIELARZ MARTA

Strona 4 z 9

| | | |
|---|--|-------------------------------|
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 2 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA B |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 3500000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 3 | 1.Nazwa serii akcji | C |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 391000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

| | | |
|---|---|----------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD | |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu | W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE PREZES ZARZĄDU. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. | |
| Podrubryka 1 | | |
| Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| 1 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | ZYGMUNT |
| | 2.Imiona | JERZY MACIEJ |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 58031203857 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | PREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |

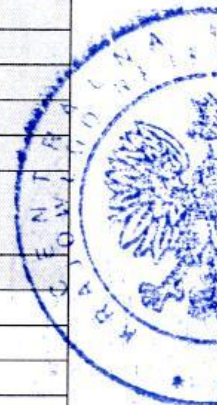
CODo

CI/18.10/301/2012

Operator: ZAKIELARZ MARTA

Strona 5 z 9

| | | |
|---|--|--------------------|
| 2 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | FRĄCZEK |
| | 2.Imiona | ROBERT JERZY |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 65050400439 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | WICEPREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 3 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | KUNKA |
| | 2.Imiona | ALEKSANDRA HELENA |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 65082806083 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | WICEPREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |



| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | |
|---------------------------|--|----------------|-----------------------|
| 1 | 1.Nazwa organu | RADA NADZORCZA | |
| | Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| | 1 | 1.Nazwisko | KURCZYNA |
| | | 2.Imiona | JERZY ANDRZEJ |
| | | 3.Numer PESEL | 54112707018 |
| | 2 | 1.Nazwisko | ZYGMUNT |
| | | 2.Imiona | JAKUB WACŁAW |
| | | 3.Numer PESEL | 82042105994 |
| | 3 | 1.Nazwisko | LESZ |
| | | 2.Imiona | ALEKSANDER MIECZYŚLAW |
| | | 3.Numer PESEL | 48091603135 |
| | 4 | 1.Nazwisko | JOBDA |
| | | 2.Imiona | TOMASZ PAWEŁ |
| | | 3.Numer PESEL | 79110102214 |
| 5 | 1.Nazwisko | MACIAG | |
| | 2.Imiona | HUBERT DANIEL | |
| | 3.Numer PESEL | 82021616039 | |

| Rubryka 3 - Prokurenci | | |
|------------------------|------------|--------------|
| 1 | 1.Nazwisko | WYCZÓLKOWSKI |
| | 2.Imiona | GRZEGORZ |

| | |
|------------------|--|
| 3.Numer PESEL | 78032202471 |
| 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA. PROKURA UPRAWNIA PROKURENTA DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB ŁĄCZNIE Z DRUGIM PROKURENTEM |

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

| I.Przedmiot działalności przedsiębiorcy | |
|---|---|
| 1 | 95, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO |
| 2 | 95, 21, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU |
| 3 | 33, 13, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH |
| 4 | 95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH |
| 5 | 95, 29, Z, NAPRAWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO |
| 6 | 33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA |
| 7 | 46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO |
| 8 | 46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA |
| 9 | 47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH |
| 10 | 47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH |
| 11 | 47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁYKOWEJ LUB INTERNET |
| 12 | 47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI |
| 13 | 82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER) |
| 14 | 46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW |
| 15 | 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| 16 | 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA |
| 17 | 82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |
| 18 | 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH |
| 19 | 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |
| 20 | 85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE |
| 21 | 96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |
| 22 | 82, 1, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA, WŁĄCZAJĄC DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCĄ |
| 23 | 52, 29, C, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH |

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
|-----------------------|-------------------|---------------|-------------------------|
| 1.Wzmianka o złożeniu | 1 | 07.07.2006 | 01.01.2005 - 31.12.2005 |

CODO

CI/18.10/301/2012

Operator: ZAKIELARZ MARTA

Strona 7 z 9

| | | | |
|--|---|------------|-----------------------------|
| rocznego sprawozdania finansowego | 2 | 07.07.2006 | 01.01.2006 - 02.04.2006 |
| | 3 | 11.07.2007 | 3.04.2006 - 31.12.2006 |
| | 4 | 02.07.2008 | 01.01.2007 - 31.12.2007 |
| | 5 | 13.08.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | 6 | 19.04.2010 | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 7 | 21.06.2011 | 01.01.2010R. - 31.12.2010R. |
| | 8 | 18.04.2012 | 01.01.2011R. - 31.12.2011R. |
| | 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta | 1 | ***** |
| 2 | | ***** | 3.04.2006 - 31.12.2006 |
| 3 | | ***** | 01.01.2007 - 31.12.2007 |
| 4 | | ***** | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| 5 | | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| 6 | | ***** | 01.01.2010R. - 31.12.2010R. |
| 7 | | ***** | 01.01.2011R. - 31.12.2011R. |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 1 | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005 |
| | 2 | ***** | 01.01.2006 - 02.04.2006 |
| | 3 | ***** | 3.04.2006 - 31.12.2006 |
| | 4 | ***** | 01.01.2007 - 31.12.2007 |
| | 5 | ***** | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | 6 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 7 | ***** | 01.01.2010R. - 31.12.2010R. |
| | 8 | ***** | 01.01.2011R. - 31.12.2011R. |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005 |
| | 2 | ***** | 01.01.2006 - 02.04.2006 |
| | 3 | ***** | 3.04.2006 - 31.12.2006 |
| | 4 | ***** | 01.01.2007 - 31.12.2007 |
| | 5 | ***** | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | 6 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 7 | ***** | 01.01.2010R. - 31.12.2010R. |
| | 8 | ***** | 01.01.2011R. - 31.12.2011R. |



Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

CODo CI/18.10/301/2012 Operator: ZAKIELARZ MARTA Strona 8 z 9

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów



| |
|---|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
| Brak wpisów |

| |
|--|
| Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym |
| Brak wpisów |

| |
|--|
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
| Brak wpisów |

Warszawa, 18.10.2012 godz: 12:45:04

Podpis
ZAKIELARZ MARTA



Załącznik 3 – Wybrane dane finansowe obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

1. Podstawowe informacje o Emitencji

Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna
PL 05-500 Piaseczno, ul. Puławska 40A

Tel/fax: +48 22 726 38 00/ +48 22 726 38 01
e-mail: sekretariat@ccsonline.pl
www: ccsonline.pl
Nr KRS: 0000253995
Nr REGON: 016321051
Nr NIP: 951-19-78-674
Kapitał zakładowy: 1.589.100,00 złotych

Zarząd:

Jerzy Maciej Zygmunt Prezes Zarządu
Robert Frączek Wiceprezes Zarządu
Aleksandra Kunka Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Aleksander Lesz Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Kurczyna Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jakub Zygmunt Sekretarz Rady Nadzorczej
Tomasz Jobda Członek Rady Nadzorczej
Hubert Maciąg Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu Spółki wg. stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

| Imię i nazwisko | Seria akcji | Liczba akcji | % akcji | Liczba głosów | % głosów |
|----------------------|-------------|--------------|---------|---------------|----------|
| Jerzy Maciej Zygmunt | A | 9 385 000 | 59,06 | 9 385 000 | 59,06 |
| Aleksander Lesz | B | 3 500 000 | 22,02 | 3 500 000 | 22,02 |
| Robert Frączek | A | 1 840 000 | 11,58 | 1 840 000 | 11,58 |
| Aleksandra Kunka | A | 775 000 | 4,88 | 775 000 | 4,88 |
| Pozostali | C | 391 000 | 2,46 | 391 000 | 2,46 |

Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki wg. stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

| Spółka | % posiadanych głosów |
|--|----------------------|
| Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością | 100% |
| Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") | 100% |
| Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю «Цифровий сервісний центр – Україна») | 100% |

Emitent stoi na stanowisku, iż nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na brak elementu istotności, odnosząc działalność trzech wyżej wymienionych spółek zależnych do działalności Emitenta. Powołany wniosek Emitenta wynika z faktu, że przychody ze sprzedaży powołanych trzech spółek zależnych wynoszą łącznie około 1,1% przychodów ze sprzedaży Emitenta (wg stanu po 3 kwartałach 2012 r.).

2. Wybrane dane finansowe z bilansu i rachunku zysków i strat

| BILANS | III KWARTAŁ 2011 (dane jednostkowe w zł) | III KWARTAŁ 2012 (dane jednostkowe w zł) |
|--|---|---|
| | wg stanu na dzień 30.09.2011 | wg stanu na dzień 30.09.2012 |
| Kapitał własny | 9 019 392 | 8 666 238 |
| Należności długoterminowe | - | - |
| Należności krótkoterminowe | 9 949 663 | 18 405 287 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 344 347 | 8 086 634 |
| Zobowiązania długoterminowe | 89 790 | 27 382 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 951 564 | 26 233 551 |

| Rachunek zysków i strat | III KWARTAŁ 2011 (dane jedn. w zł) | NARASTAJĄCO 2011 (dane jedn. w zł) | III KWARTAŁ 2012 (dane jedn. w zł) | NARASTAJĄCO 2012 (dane jedn. w zł) |
|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| | od 1.07.2011 do 30.09.2011 | od 1.01.2011 do 30.09.2011 | od 1.07.2012 do 30.09.2012 | od 1.01.2012 do 30.09.2012 |
| Amortyzacja | 171 260 | 465 527 | 161 248 | 511 667 |
| Przychody ze sprzedaży | 40 986 379 | 102 244 131 | 56 822 347 | 146 208 130 |
| Zysk(strata) na sprzedaży | 1 130 237 | 1 446 640 | 682 946 | 1 100 692 |
| Zysk(strata) na działalności operacyjnej | 1 353 838 | 1 699 932 | 693 124 | 1 168 238 |
| Zysk(strata) brutto | 1 140 393 | 1 226 695 | 97 610 | 583 721 |
| Zysk (strata) netto | 799 396 | 851 513 | 115 841 | 498 351 |

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W trzecim kwartale bieżącego roku wystąpiło istotne spowolnienie w zakresie działalności serwisowej spółki. W szczególności znacząco mniejsza od spodziewanej była ilość napraw urządzeń na najwyższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego świadczonych usług. W znacznej mierze spowodowane było to gwałtowną zmianą struktury (modeli) urządzeń spływających do centrum serwisowego celem naprawy. Jednocześnie spółka zaobserwowała istotny wzrost ilościowy usług świadczonych na niższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym negatywnie na wyniki finansowe spółki było okresowe, znaczące umocnienie się złotego w relacji do EURO. Czynnikiem ten miał istotne znaczenie w trzecim kwartale bieżącego roku, zwłaszcza w sytuacji rosnących przychodów spółki wyrażonych w walucie europejskiej.

4. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W zakresie dystrybucji produktów sprzedawanych przez spółkę zarząd koncentrował się na rozszerzeniu bazy klientów z jednoczesnym rozszerzeniem zakresu produktów oferowanych odbiorcom. Działania te podejmowane były selektywnie biorąc pod uwagę możliwości płatnicze i kondycję finansową poszczególnych odbiorców. Pomimo mało stabilnego rynku, występującego ryzyka opóźnionych płatności ze strony odbiorców działania te zakończyły się znaczącym wzrostem przychodów ze sprzedaży w relacji do przychodów wygenerowanych w trzecim kwartale ubiegłego roku.

W zakresie usług świadczonych przez spółkę aktywność zarządu ukierunkowana była na pozyskanie zleceń, w tym zleceń z innych krajów, dotyczących wykonywania usług na najwyższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego. W efekcie tych działań, w końcowej fazie negocjacji znajduje się projekt prowadzenia napraw nowych modeli urządzeń cyfrowych dla jednego z producentów.

5. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz

Wyniki trzeciego kwartału bieżącego roku, zwłaszcza w porównaniu z wynikami trzeciego kwartału ubiegłego roku wskazują na wzrastającą trudność w trafnym prognozowaniu wyników w odcinkach krótkookresowych. Niemniej jednak Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że pozytywne wyniki ostatniego kwartału roku 2012 powinny umożliwić realizację prognozy finansowej na rok 2012 wskazanej w tabeli umieszczonej w podrozdziale 13. Rozdziału IV. Dokumentu Informacyjnego (strona 69), zgodnie z której treścią prognozowane przychody ze sprzedaży to 215.000.000 (dwieście piętnaście milionów) złotych, zaś prognozowany zysk netto to 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) złotych.

Załącznik 4 – Definicje i objaśnienia skrótów

| | |
|---|--|
| Akcje Serii A | 12.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda |
| Akcje Serii B | 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda |
| Akcje Serii C | 391.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda |
| Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect | alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect |
| Autoryzowany Doradca | Mercurius Financial Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie |
| CCS, CCS S.A., Spółka, Emitent | Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie |
| Dokument Informacyjny | niniejszy dokument sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu ASO, zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych wprowadzanych do ASO |
| EURO, EUR | jednostka monetarna Unii Europejskiej |
| Giełda, GPW, Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| KDPW, Depozyt | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie |
| KNF, Komisja | Komisja Nadzoru Finansowego, o której mowa w Ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119 z późn. zm.) |
| Kodeks Cywilny, KC | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.) |
| Kodeks Spółek Handlowych, KSH | Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) |
| Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ | nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| Ordynacja Podatkowa | Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60 ze zm.) |
| Polskie Standardy Rachunkowości, PSR | standardy rachunkowości określone w Ustawie o Rachunkowości oraz w innych przepisach obowiązujących w Polsce |
| Rada Nadzorcza | rada nadzorcza w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| Regulamin ASO | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) |
| Sąd, Sąd Rejestrowy | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| UE | Unia Europejska |
| UOKiK | Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów |
| USD | dolar amerykański; jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki (i innych państw i terytoriów) |
| Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym | Ustawa z dnia 21 lipca 2006 roku o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119 ze zm.) |
| Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537 ze zm.) |

| | |
|---|---|
| Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.) |
| Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331) |
| Ustawa o Ofercie Publicznej | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.) |
| Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych | Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych z dnia 9 września 2000 roku (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649 ze zm.) |
| Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307 ze zm.) |
| Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 ze zm.) |
| Ustawa o Rachunkowości | Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) |
| Walne Zgromadzenie | walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| Zarząd | zarząd w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |
| ZWZ, Zwyczajne Walne Zgromadzenie | zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. |