

# **Grupa Kapitałowa**

## **Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2017 r.  
do 31 grudnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

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

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

Sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odpowiedzialny jest zarząd jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

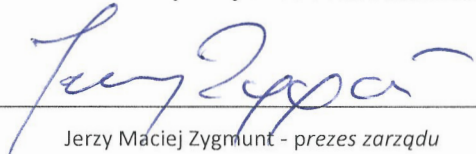
Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

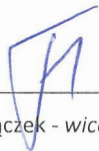
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego



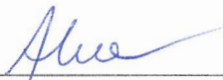
---

Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



---

Robert Frączek - wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Joanna Szczepaniak - główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane jednostki dominującej:

- 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.

Czas trwania Spółki: nieograniczony

### 2. Dane jednostek zależnych:

#### **Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

- a) siedziba spółki - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- b) podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 roku, a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 roku pod numerem KRS 283849;
- c) kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000 (dwieście dziewięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziewięć) udziałów;
- d) jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziewięć) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 210.000 (dwieście dziewięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- e) 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), sprzedaż i logistyka urządzeń elektronicznych i akcesoriów do tychże urządzeń.

#### **Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras")**

- a) siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy;
- b) podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 roku. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 roku pod numerem 300510312;



- c) kapitał zakładowy spółki wynosi 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty) i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) na każdą akcję;
- d) jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) i o łącznej wartości nominalnej 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- e) przedmiotem działalności spółki 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 przedmiot działalności to serwis naprawczy oraz sprzedaż urządzeń telekomunikacyjnych i akcesoriów do tychże urządzeń.

**Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”)**

- a) siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy;
- b) podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki 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;
- c) jednostka dominująca 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 jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców;
- d) 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 korzystna 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 odpowiadający przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników-elektroników.

### CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

- a) siedziba spółki – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
  - b) podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;
  - c) kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (tysiąc czterysta) udziałów;
  - d) jednostka dominująca posiada 1400 (tysiąc czterysta) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
  - e) przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, handel energią elektryczną, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego). W świetle aktualnej sytuacji spółki CCS Energia sp. z o.o., zarząd spółki prowadził analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły ostateczne decyzje co do dalszego kierunku biznesowego jaki zostanie obrany w tej spółce. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.
3. Czas trwania spółek zależnych: nieograniczony.
  4. Spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. realizuje branżową strategię biznesową przez spółki zależne w celu generowania długoterminowego wzrostu wartości spółek których udziały posiada. Działalność ta wykonywana jest w imieniu własnym i na rachunek własny spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Powołana strategia dotycząca:

- a) spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na sprzedaży, naprawie, odnawianiu (refurbishment) i logistyce urządzeń elektronicznych i komponentów do tychże urządzeń;
- b) spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe Sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na serwisie naprawczym urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy oraz sprzedaż produktów telekomunikacyjnych;
- c) spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na rekrutacji, szkoleniu i outsourcing`u techników – elektroników;



- d) spółki CCS Energia Sp. z o.o. zakładała zogniskowanie faktycznego przedmiotu działalności tej spółki na dystrybucji nowoczesnych rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii; oferta tej spółki nie spotkała się przychylnym przyjęciem przez rynek i spółka nie pozyskała żadnego kontraktu dotyczącego dystrybuowanych rozwiązań; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia Sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.

Spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie została utworzona głównie w celu uzyskiwania przychodów dla inwestorów w drodze zbywania udziałów spółek zależnych. Idea, która przyświecała przy tworzeniu tych spółek zależnych, to poszerzenie zarówno przedmiotu działalności grupy kapitałowej CCS i ekspansja na innych rynkach, celem generowania długoterminowego wzrostu wartości spółek, których udziały posiada spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

5. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017r. - 31.12.2017r., dane porównawcze przedstawiono za okres 01.01.2016r. - 31.12.2016r.
6. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami).
7. 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.

## Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Korekty konsolidacyjne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- udziałów/kapitałów spółek zależnych,
- wzajemnych przychodów i kosztów,
- wzajemnych rozrachunków,
- transakcji kupna środków trwałych przez spółkę dominującą od spółki zależnej,
- niezrealizowanej marży w zapasach spółki zależnej na towarze zakupionym od spółki dominującej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych sprawozdania finansowe podlegające konsolidacji przelicza się na walutę polską według następujących zasad:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy, przy czym:
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016 r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,4240 PLN
1 UAH	=	0,1542 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,1709 PLN
1 UAH	=	0,1236 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnioważonych kursów walut obcych liczonych za poszczególne miesiące roku obrotowego, ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, przy czym:
  - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2016 zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,3626 PLN
1 UAH	=	0,1544 PLN
  - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2017 zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,2578 PLN
1 UAH	=	0,1421 PLN

3. kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych; w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.

Kapitały własne, o których mowa powyżej, obejmują wykazane odrębnie:

- 1) kapitał podstawowy,
- 2) straty z lat ubiegłych,
- 3) wynik finansowy netto za rok obrotowy,
- 4) różnice kursowe z przeliczenia, na które składają się w szczególności:
  - a) różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu na walutę polską kapitału własnego zgodnie z punktem 3. powyżej, a także różnice powstałe z jego przeliczenia według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy,
  - b) różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę polską wyniku finansowego netto, obliczonego zgodnie z punktem 2. powyżej, a także różnice powstałe z jego przeliczenia według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy.

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony według metody pośredniej na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

### Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

### Wartości niematerialne i prawne

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

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. W Spółce stosowane są stawki od 2 do 10 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Dla celów podatkowych Spółka stosuje stawkę 50% dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości wyższej niż 3.500,00 zł. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł dla celów podatkowych odpisywane są jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

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 Grupie Kapitałowej 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

Dla poszczególnych środków trwałych ustalono indywidualnie stawki amortyzacyjne bilansowe oparte na ekonomicznym okresie życia środka trwałego. Środki trwałe o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Dla celów podatkowych, dla środków trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł Spółka stosuje stawki amortyzacyjne zgodne z załącznikiem nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł dla celów podatkowych odpisywane są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

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

## Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy 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 spółek należących do Grupy Kapitałowej 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 spółek należących do Grupy Kapitałowej przez okres trwania leasingu.

## Aktywa finansowe

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.

## 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 90 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.

Należności z tytułu dostaw i usług objęte umową faktoringu pełnego (bez regresu), kiedy wraz z cesją wierzytelności na faktora przechodzi ryzyko niewypłacalności dłużnika są prezentowane po pomniejszeniu o kwoty otrzymane od faktora.



## 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

- Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
  - Faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
  - 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.
- 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 przy czym:
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,4240 PLN
1 USD	=	4,1793 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,1709 PLN
1 USD	=	3,4813 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.

Różnice kursowe, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie 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 przez aktuarium metodami statystycznymi.

### Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

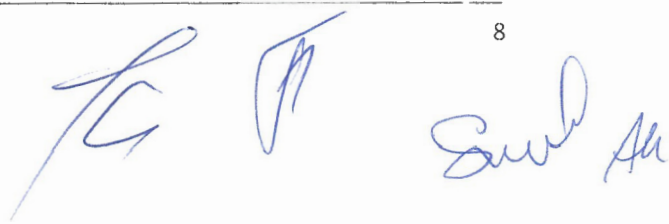
Za zobowiązania warunkowe spółki Grupy Kapitałowej uznają potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### 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 spółki Grupy Kapitałowej uznają prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, w tym z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.



## Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi dla spółek mających siedzibę w Polsce, natomiast dla spółek zagranicznych zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w państwie, w którym dana spółka jest zarejestrowana.

### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki należące do Grupy Kapitałowej ustalają 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

Spółki należące do Grupy Kapitałowej tworzą 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.

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

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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. 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 spółki należące do Grupy Kapitałowej, 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.
4. zyski/straty mniejszości w spółkach zależnych w których jednostka jest większościowym udziałowcem.

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.




---

Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu



---

Robert Frączek – wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Joanna Szczępaniak - Główna Księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.

Skonsolidowany bilans	Nota	2016	2017
		wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
<b>Aktywa</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>6 164 876,43</b>	<b>8 575 975,36</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	2 979 714,38	5 788 136,49
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 979 714,38	5 788 136,49
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 455 214,03	1 893 119,52
1. Środki trwałe		2 455 214,03	1 893 119,52
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		377 771,55	315 399,02
c) urządzenia techniczne i maszyny		962 195,79	652 708,39
d) środki transportu		974 918,10	797 864,27
e) inne środki trwałe		140 328,59	127 147,84
IV. Należności długoterminowe		-	-
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		729 948,01	894 719,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		729 948,01	894 719,35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>28 735 709,22</b>	<b>19 027 663,39</b>
I. Zapasy		5 196 436,33	5 277 133,59
1. Materiały		2 696 388,07	2 858 820,64
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 500 048,25	2 359 906,54
5. Zaliczki na dostawy		-	58 406,41
II. Należności krótkoterminowe	3	12 366 675,54	7 091 370,40
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		12 366 675,54	7 091 370,40
a) z tytułu dostaw i usług		9 360 992,90	5 035 578,19
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		3 003 680,64	2 050 774,53
c) inne		2 002,00	5 017,68
III. Inwestycje krótkoterminowe		11 065 199,90	6 487 268,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 065 199,90	6 487 268,23
a) w jednostkach w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
c) w pozostałych jednostkach		1 417,74	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 063 782,16	6 487 268,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 063 782,16	6 487 268,23
- inne środki pieniężne		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	107 397,46	171 891,17
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>34 900 585,65</b>	<b>27 603 638,75</b>

GŁÓWNA  
KSIEGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES

Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu



Skonsolidowany bilans	Nota	2016	2017
		wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
<b>Pasywa</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>11 500 781,91</b>	<b>12 089 132,44</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5	10 703 391,30	10 112 801,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia		233 016,87	375 084,22
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 2 848 865,80	- 2 817 786,94
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego		1 824 139,54	2 829 933,18
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Kapitały mniejszości</b>		-	-
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		-	-
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>23 399 803,74</b>	<b>15 514 506,31</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	6	313 785,34	312 545,08
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		186 314,34	200 140,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		127 471,00	112 404,44
- długoterminowe		127 471,00	100 323,77
- krótkoterminowe		-	12 080,67
3. Pozostałe rezerwy		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	7	1 061 156,52	490 912,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 061 156,52	490 912,42
a) kredyty i pożyczki		688 000,00	232 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		373 156,52	258 912,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7	21 300 068,69	13 526 197,76
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		21 283 836,35	13 509 282,27
a) kredyty i pożyczki	8	456 000,00	4 582 902,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		325 910,48	243 454,21
d) z tytułu dostaw i usług		17 936 637,36	6 249 735,54
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 555 589,10	1 296 812,42
h) z tytułu wynagrodzeń		1 009 449,41	1 134 043,93
i) inne		250,00	2 334,10
4. Fundusze specjalne		16 232,34	16 915,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	724 793,19	1 184 851,05
1. Inne rozliczenie międzyokresowe		724 793,19	1 184 851,05
<b>Pasywa razem</b>		<b>34 900 585,65</b>	<b>27 603 638,75</b>

GŁÓWNA  
KSIĘGOWA.  
Joanna Szczepaniak

PREZES

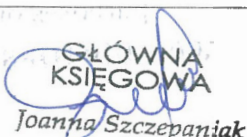
Jaczy Maciej Zygmunt

Robert Frączek

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	2016	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11	172 546 661,46	169 737 112,80
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		59 932 011,96	55 295 205,19
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		112 614 649,50	114 441 907,61
B. Koszty działalności operacyjnej		168 938 007,17	165 858 505,18
I. Amortyzacja		953 774,07	949 032,24
II. Zużycie materiałów i energii		25 757 248,92	23 877 358,88
III. Usługi obce		19 998 499,77	20 076 105,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:		338 130,31	556 939,11
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		15 452 575,30	15 804 038,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2 746 842,00	3 029 507,68
- emerytalne		1 235 255,58	1 296 872,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		399 584,80	440 970,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		103 291 352,00	101 124 552,29
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>3 608 654,29</b>	<b>3 878 607,62</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne		152 434,16	297 981,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		44 484,00	27 506,82
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		107 950,16	270 474,31
E. Pozostałe koszty operacyjne		328 863,75	914 379,48
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 296,02	880 755,56
III. Inne koszty operacyjne		74 567,73	33 623,92
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>3 432 224,71</b>	<b>3 262 209,27</b>
G. Przychody finansowe		7 432,01	493 202,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych		-	-
b) od jednostek pozostałych		-	-
II. Odsetki, w tym:		4 871,06	396 199,49
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		2 560,95	97 002,58
H. Koszty finansowe		1 113 141,70	397 467,58
I. Odsetki, w tym:		228 836,88	356 982,43
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		884 304,82	40 485,15
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>		<b>2 326 515,02</b>	<b>3 357 943,76</b>
K. Odpis wartości firmy		-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)</b>		<b>2 326 515,02</b>	<b>3 357 943,76</b>
O. Podatek dochodowy	12	502 375,48	528 010,58
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zyski (straty) mniejszości		-	-
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>		<b>1 824 139,54</b>	<b>2 829 933,18</b>

  
 GŁÓWNA  
 KSIĘGOWA  
 Joanna Szczepaniak

  
 PREZES

  
 Robert Frączek

  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Aleksandra Kunka

  
 Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2016	2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 951 563,64</b>	<b>11 500 781,91</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>10 951 563,64</b>	<b>11 500 781,91</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 523 412,61	10 703 391,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	179 978,69	590 589,32
a) zwiększenia (z tytułu)	179 978,69	45 050,68
- podziału zysku	179 978,69	45 050,68
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	- 635 640,00
- wypłaty dywidendy	-	- 635 640,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 703 391,30	10 112 801,98
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Różnice kursowe z przeliczenia	233 016,87	375 084,22
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 397 607,12	- 1 024 726,26
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 833 318,61	1 824 139,54
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 833 318,61	1 824 139,54
a) zwiększenia zysku (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia zysku (z tytułu)	- 1 451 258,69	- 1 793 060,68
- wypłaty dywidendy	- 1 271 280,00	- 1 748 010,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy	- 179 978,69	- 45 050,68
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	382 059,92	31 078,86
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 3 230 925,73	- 2 848 865,80
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 3 230 925,73	- 2 848 865,80
a) zmniejszenia straty (z tytułu)	382 059,92	-
- zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	382 059,92	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 848 865,80	- 2 848 865,80
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 848 865,80	- 2 817 786,94
7. Wynik netto	1 824 139,54	2 829 933,18
a) zysk netto	1 824 139,54	2 829 933,18
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 500 781,91</b>	<b>12 089 132,44</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>9 752 771,91</b>	<b>10 658 942,44</b>

GŁÓWNA  
KSIĘGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES  
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek Aleksandra Kunka 14  
Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2016	2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 824 139,54</b>	<b>2 829 933,18</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>767 357,07</b>	<b>- 5 654 185,14</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	953 774,07	949 032,24
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 1 417,74	11 781,70
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	225 334,10	78 685,19
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 48 060,05	- 27 506,82
9. Zmiana stanu rezerw	33 746,99	- 1 240,26
10. Zmiana stanu zapasów	140 041,10	- 80 697,27
11. Zmiana stanu należności	310 086,54	5 275 305,14
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 758 633,52	- 12 234 438,40
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 81 840,64	230 792,81
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	- 5 673,78	144 100,53
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 591 496,61</b>	<b>- 2 824 251,96</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>44 484,00</b>	<b>57 398,37</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 484,00	57 398,37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 965 680,49</b>	<b>2 644 232,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 965 680,49	2 644 232,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 921 196,49</b>	<b>- 2 586 833,63</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 300 700,00</b>	<b>4 088 902,07</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 300 700,00	4 088 902,07
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 379 338,40</b>	<b>3 243 966,45</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 271 280,00	2 383 650,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	456 000,00	418 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	426 724,30	363 631,26
8. Odsetki	225 334,10	78 685,19
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 1 078 638,40</b>	<b>844 935,62</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 408 338,29</b>	<b>- 4 566 149,97</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 408 338,29</b>	<b>- 4 576 513,93</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 810,22	10 363,96
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 472 120,45</b>	<b>11 063 782,16</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>11 063 782,16</b>	<b>6 487 268,23</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	767 361,03	979 974,29

GŁÓWNA  
KSIĘGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES  
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu



**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartość początkowa i umorzenie	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
<b>Wartość początkowa</b>		
Na dzień 1 stycznia 2017r.	3 843 481,43	3 843 481,43
Zwiększenia stanu	2 942 002,55	2 942 002,55
Zmniejszenia stanu	0,25	0,25
Na dzień 31 grudnia 2017r.	6 785 483,73	6 785 483,73
<b>Umorzenie</b>		
Na dzień 1 stycznia 2017r.	863 767,05	863 767,05
Amortyzacja	133 580,19	133 580,19
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	997 347,24	997 347,24
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017r.</b>	<b>5 788 136,49</b>	<b>5 788 136,49</b>

**2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wartość początkowa i umorzenie	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
<b>Wartość początkowa</b>					
Na dzień 1 stycznia 2017r.	751 215,74	3 665 908,29	1 477 352,26	311 609,00	6 206 085,29
Zwiększenia stanu	13 659,75	83 645,08	164 897,99	21 046,27	283 249,09
Zmniejszenia stanu	-	-	131 223,00	-	131 223,00
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	764 875,49	3 749 553,37	1 511 027,25	332 655,27	6 358 111,38
<b>Umorzenie</b>					
Na dzień 1 stycznia 2017r.	373 444,19	2 703 712,50	502 434,16	171 280,41	3 750 871,26
Amortyzacja	76 032,28	393 132,48	312 060,27	34 227,02	815 452,05
Zmniejszenia	-	-	101 331,45	-	101 331,45
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	449 476,47	3 096 844,98	713 162,98	205 507,43	4 464 991,86
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017r.</b>	<b>315 399,02</b>	<b>652 708,39</b>	<b>797 864,27</b>	<b>127 147,84</b>	<b>1 893 119,52</b>

Nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Na dzień 31 grudnia 2017 jednostka dominująca jest w trakcie realizacji 11 umów leasingowych na samochody o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 974 918,10 złote. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 527 004,20 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2017 r. wynosi 502 366,63 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z jednej umowy przypada w roku 2018, czterech umów w roku 2019, pięciu umów w roku 2020, a pozostałych w roku 2021. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych jednostki dominującej umowy te ujęto jako leasing finansowy.

W roku 2017 jednostka dominująca podpisała 2 umowy leasingu operacyjnego na samochody o łącznej wartości 283 476,42 złotych, w roku 2017 zostały spłacone raty na ogólną wartość 15 808,20 złotych. Na dzień 31.12.2017 zobowiązanie wynikające z umów, a pozostałe do spłaty to 267 668,22 złotych.

### 3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Należności od pozostałych jednostek		
- z tyt. dostaw i usług	9 360 992,90	5 035 578,19
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	3 003 680,64	2 050 774,53
- inne	2 002,00	5 017,68
Razem	12 366 675,54	7 091 370,40

W pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku zawiera się kwota należności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. w kwocie 1 881 869 (jeden milion osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć) złotych. Kwota ta dotyczy zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za październik, listopad i grudzień 2017 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego cała kwota została zwrócona przez Urząd Skarbowy.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że spółce zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone były w latach 2013-2017 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, dotyczące zasadności wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku, z którymi związane były przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. Na dzień 31 grudnia 2016 r. łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosiła 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote.

W roku 2017 wszystkie postępowania kontrolne (w przeszłości prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie) zostały zakończone wydaniem przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie wyników kontroli (dalej zwanych "Wynikami Kontroli"). Z treści Wyników Kontroli wynika, że Naczelnik nie zakwestionował spółce zależnej prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT i uznał rozliczenie spółki zależnej z tytułu podatku od towarów i usług za prawidłowe.

W następstwie Wyników Kontroli Urząd Skarbowy w Piasecznie zwrócił spółce zależnej kwotę wstrzymanego zwrotu podatku VAT w wysokości 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote wraz z odsetkami w łącznej wysokości 394 879 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć) złotych.

#### 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

##### 4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń	54 072,14	93 736,01
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu subskrypcji	2 604,59	7 726,54
Inne rozliczenia międzyokresowe	50 720,73	70 428,62
Razem	107 397,46	171 891,17

##### 4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Rozliczenie międzyokresowe kosztów niewykorzystanych urlopów pracowniczych	697 793,10	723 885,19
Rozliczenie międzyokresowe kosztów badania sprawozdania finansowego	27 000,00	22 000,00
Przychody przyszłych okresów	-	412 609,92
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	26 355,94
Razem	724 793,10	1 184 851,05

**DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO****5.1 Kapitał podstawowy**

Struktura kapitału podstawowego jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2016	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2017	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,20	9 012 842	901 284,20	9 012 842
Aleksander Lesz	5 623,50	56 235	5 623,50	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 920,90	739 209	73 920,90	739 209
Jakub Zygmunt	11 531,90	115 319	11 531,50	115 319
Fundusz Inwestycyjny Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – zarządzany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz Eryk Karski*	Brak danych	Brak danych	80 344,40	803 444
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji)**	80 000,00	800 000	Brak danych	Brak danych
Pozostali	342 239,50	3 422 395	341 895,10	3 418 951
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, w formie zdematerializowanej. (Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych).

\* informacja dotycząca ilości akcji i głosów posiadanych przez fundusz inwestycyjny Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – zarządzany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych – i Pana Eryka Karskiego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynika z treści zawiadomienia, które Spółka otrzymała w dniu 22 lutego 2017 r. od Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, natomiast nie zawiera informacji otrzymanej w dniu 15 stycznia 2018 r. o nabyciu 600 akcji.

\*\*informacja dotycząca akcji i głosów posiadanych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wynika z treści zawiadomienia TFI PZU S.A. z dnia 3 grudnia 2013 r. Wedle informacji otrzymanej od TFI PZU S.A. z dnia 4 października 2017 r., fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A., w wyniku rozliczenia w



dnia 3 października 2017 r. zbycia części akcji Spółki dokonanego w dniu 29 września 2017 r., osiągnięty poziom poniżej 5 % akcji Spółki.

## 5.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 758 211,30	5 167 701,98
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	4 945 100,00	4 945 100,00
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>10 703 391,30</b>	<b>10 112 801,98</b>

## 6. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2017	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 314,34	13 826,30	-	-	200 140,64
Rezerwa na świadczenia emerytalne długoterminowa	127 471,00	-	27 147,23	-	100 323,77
Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowa	-	12 080,67	-	-	12 080,67
Odpis aktualizujący należności	290 094,68	874 511,19	-	254 727,98	909 877,89
Odpis aktualizujący zapasy	213 537,60	81 851,00	-	213 537,60	81 851,00

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

## 7. ANALIZA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

	Do spłaty w terminie krótszym niż 1 rok	Do spłaty w okresie od 1 do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 do 5 lat	Do spłaty w terminie dłuższym niż 5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	4 582 902,07	232 000,00	-	-	4 814 902,07
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 249 735,54	-	-	-	6 249 735,54
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 134 043,93	-	-	-	1 134 043,93
Zobowiązania z tyt. leasingu	243 454,21	258 912,42	-	-	502 366,63
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 296 812,42	-	-	-	1 296 812,42

Inne zobowiązanie	2 334,10	-	-	-	2 334,10
Razem	13 509 282,27	490 912,42	-	-	14 000 194,69

## 8. KREDYTY I POŻYCZKI

Na mocy Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A., Bank postawił do dyspozycji jednostki dominującej odnawialny limit kredytowy do kwoty 8.000.000 złotych do wykorzystania w formie gwarancji bankowych udzielanych przez Bank oraz kredytu obrotowego w złotych w rachunku bankowym. W roku 2017 jednostka dominująca korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, a saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 4 088 902,07 (cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwa i 07/100) złote. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych. Ponadto, w Umowie Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się między innymi do utrzymania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanych powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

W dniu 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca zawarła umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 1.600.000 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) na okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 726 000 zł (słownie: siedemset dwadzieścia sześć tysięcy) złotych. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu jest gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 960.000 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącej 60% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące. Na mocy umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się, między innymi, do wniesienia wkładu własnego w wysokości 20% inwestycji netto tj. minimum 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych), do nie zaciągania bez uprzedniej pisemnej zgody Banku kredytów ani pożyczek w innych bankach, do utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% oraz tego, że w całym okresie kredytowania wskaźnik: stosunek sumy zysku netto i amortyzacji do sumy kosztów odsetkowych i rat kredytów długoterminowych nie będzie niższy niż 1,2, do uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanych powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

Kredyt zgodnie z założeniami został przeznaczony na sfinansowanie wdrożenia nowego zintegrowanego systemu informatycznego w jednostce dominującej.

## 9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 8 powyżej, na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostka dominująca wykorzystwała kwotę 1.250.000 złotych oraz 400.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wiarytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wiarytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

Ponadto, jednostka dominująca na zabezpieczenie prawne gwarancji w kwocie 960.000 zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego, która to gwarancja stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego jednostce dominującej przez ING Bank Śląski S.A. na podstawie Umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji, wystawiła weksel własny in blanco.

W roku 2017 jednostka dominująca podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 czerwca 2018 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez jednostkę dominującą na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

Jednostka dominująca wystawiła również i przekazała spółce T-Mobile Polska S.A. (poprzednio pod firmą Polska Telefonia Cyfrowa S.A.) weksel własny in blanco stanowiący zabezpieczenie roszczeń T-Mobile Polska S.A. wobec jednostki dominującej mogących powstać w związku z wykonywaniem przez jednostkę dominującą Umowy ramowej sprzedaży hurtowej produktów oraz innych umów łączących T-Mobile Polska S.A. i jednostkę dominującą (z wyłączeniem umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych).

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w jednostce dominującej kontynuowane były w 2017 r. postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013 prowadzone przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie).

W dniu 29 grudnia 2017 r. jednostka dominująca otrzymała z kancelarii, ustanowionej w sprawie pełnomocnikiem i reprezentującej jednostkę dominującą, informację o otrzymaniu wyniku kontroli, wydanego przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie (dalej zwanego "Naczelnikiem"). Wynik kontroli dotyczył prowadzonego w jednostce dominującej postępowania kontrolnego, obejmującego swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od stycznia do grudnia 2012 r. oraz ustalenia czy jednostka dominująca jest instytucją obowiązana w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, oraz w przypadku uzyskania przez kontrolowanego statusu instytucji obowiązanej – kontrolę wywiązywania się z obowiązków z wyżej wymienionej ustawy.

Jednostka dominująca skorygowała deklaracje VAT za lipiec i sierpień 2012 o kwotę 165 303 złotych i tę kwotę wraz z odsetkami zarachowała w ciężar kosztów roku obrotowego 2017. Wydanie wyniku kontroli oznacza brak podstaw do



wydania negatywnej decyzji w stosunku do jednostki dominującej. Wynik kontroli, zgodnie z art. 24 ustawy o kontroli skarbowej z dnia 28 września 1991 r. (Dz.U. z 1991 r., Nr 100, poz. 442 ze zm.), kończy powołane postępowanie kontrolne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w jednostce dominującej nadal prowadzone jest przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie) postępowanie kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za rok 2013.

We wskazanym postępowaniu kontrolnym nie zapadły jakiegokolwiek decyzje dotyczące istoty postępowania kontrolnego.

W ocenie Zarządu wszelkie transakcje zawierane przez jednostkę dominującą były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności. Niemniej jednak sam fakt prowadzenia postępowań przez organa skarbowe stanowi samoistny czynnik ryzyka, z uwagi na niecałkowitą przewidywalność działań aparatu skarbowego oraz brak jednolitości w stosowaniu prawa przez polskie organa administracji skarbowej i polskie sądy.

## 10. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2017 w Grupie Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

## 11. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży wg dziedzin działalności	2016	2017
Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw)	59 932 011,96	55 295 205,19
Sprzedaż towarów	112 614 649,50	114 441 907,61
Przychody netto ze sprzedaży	172 546 661,46	169 737 112,80

Zasięg geograficzny sprzedaży	2016	2017
Polska	130 510 004,38	116 338 346,97
Poza terytorium Polski	42 036 657,08	53 398 765,83
Ogółem	172 546 661,46	169 737 112,80



**12. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

	2016	2017
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 326 515,02</b>	<b>3 357 943,76</b>
Podatek dochodowy naliczony	715 289,23	586 943,81
Nadpłata/korekta podatku dochodowego za poprzedni okres	1 353,00	-
Zmiana stanu podatku odroczonego	- 214 266,75	- 58 933,23
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>502 375,48</b>	<b>528 010,58</b>

**13. PODATEK ODROZCZONY**

Rezerwa na podatek odroczonego w wysokości 200 140,64 zł (186 314,34 zł na dzień 31 grudnia 2016 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 894 719,35 zł (729 948,01 zł na dzień 31 grudnia 2016 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

**14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

**15. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH**

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku nie zaistniały zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego, inne niż opisane w notcie 9.

**16. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY**

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

**17. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2016	2017
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	-	54 722,80
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	198 126,14	-

Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	27 207,96	23 962,39
Razem	225 334,10	78 685,19

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2016	2017
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3 576,05	-
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 44 484,00	- 27 506,87
Razem	- 40 907,95	- 27 506,87

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2016	2017
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 1 215 463,65	- 11 686 901,81
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	321 642,67	- 258 776,68
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	120 743,59	124 594,52
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań innych	- 57,36	2 084,10
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	14 501,23	683,15
Razem	- 758 633,52	- 11 818 316,72

W 2017 roku została zmieniona prezentacja odsetek od faktoringu. Nie są uwzględnione w przepływach pieniężnych z działalności finansowej jak w roku 2016, tylko w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Na koniec roku 2017 zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług została skorygowana o wartość niezapłaconych faktur dotyczących nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 416 121,67 złotych.

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz kaucja w wysokości 33 % kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

## 18. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki wchodzące w skład Grupy oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy.

## 19. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

	2016	2017
Zarząd wszystkich jednostek należących do Grupy Kapitałowej	5	5
Dział prawny	1	1
Serwis	238	218
Dystrybucja i magazyn	19	19
Logistyka	9	10
Księgowość i kadry	5	5
Administracja	6	6
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	283	264

## 20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

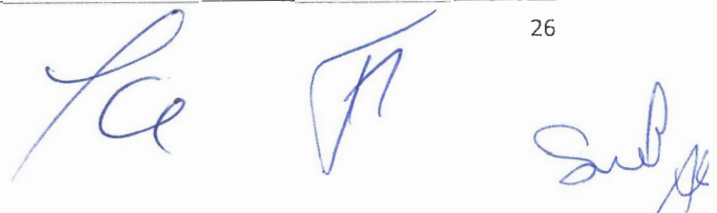
Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2017 roku 799 200 (siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) złotych. Wynagrodzenia członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2017 roku 196 824,87 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dwadzieścia cztery i 87/100) złote. Rada nadzorcza jednostki dominującej otrzymała wynagrodzenie w 2017 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 56 519,20 (pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dziewięćnaście i 20/100) 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 jednostki należące do Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. członkom zarządu, rady nadzorczej, ani ich krewnym.

## 22. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniosło 44.000 złotych. Firma audytorska nie świadczyła na rzecz spółki żadnych innych usług.



## **23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

### **Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy Kapitałowej.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

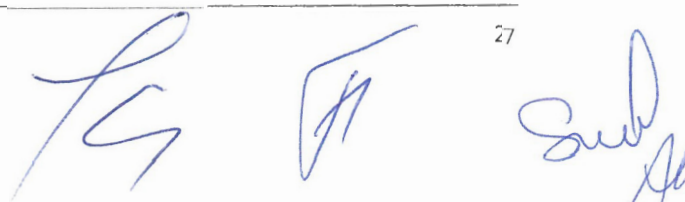
### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. W tym celu Grupa monitoruje przepływy pieniężne, i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymując założone wskaźniki płynności.

### **Ryzyko walutowe**

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

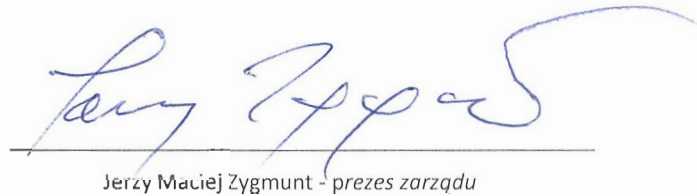
Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych oraz wykorzystywanie instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów w postaci transakcji typu forward.





**Ryzyko stopy procentowej**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż Zarząd jednostki dominującej ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej na sprawozdanie finansowe jako nieznaczny.



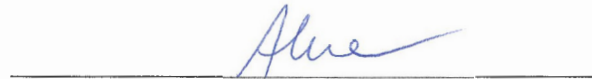
---

Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



---

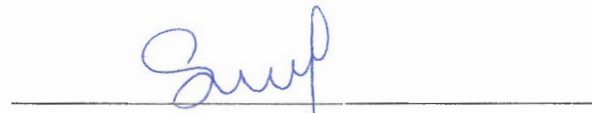
Robert Frączek - wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*



---

Joanna Szczepaniak - główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.