

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2024

Zarząd Spółki ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

1. Informacje podstawowe o jednostce.

- 1.1. Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- 1.2. Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- 1.3. Podstawowy przedmiot działalności – naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne telefonów komórkowych, tabletów i akcesoriów do urządzeń telekomunikacyjnych; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego.
- 1.4. Organ prowadzący rejestr - rejestr przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000253995.
- 1.5. Zarząd Spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład zarządu wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Maciej Zygmunt (prezes zarządu),
- Robert Frączek (wiceprezes zarządu),
- Aleksandra Kunka (wiceprezes zarządu),
- Grzegorz Wyczółkowski (wiceprezes zarządu)

W dniu 12 marca 2024 r. Rada Nadzorcza odwołała dotychczasowy zarząd i jednocześnie powołała zarząd na kolejną kadencję w składzie 4 osób:

- Jerzy Maciej Zygmunt (prezes zarządu),
- Robert Frączek (wiceprezes zarządu),
- Aleksandra Kunka (wiceprezes zarządu),
- Grzegorz Wyczółkowski (wiceprezes zarządu).

1.6. Rada nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład rady nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Aleksander Lesz (przewodniczący rady nadzorczej),

- Jakub Zygmunt (zastępca przewodniczącego rady nadzorczej),
- Hubert Maciąg (sekretarz rady nadzorczej),
- Tomasz Jobda (członek rady nadzorczej),
- Damian Domińczak (członek rady nadzorczej).

W roku obrotowym 2024 nie nastąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej Spółki.

1.7. Firma audytorska.

C&R Auditors Sp. z o.o.
ul. Spójni 22
03-604 Warszawa

1.8. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu (na rynku NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - informacje ogólne.

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
- Oznaczenie (symbol) : CCS
- Kontakty z inwestorami:

Robert Frączek
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
ul. Puławska 40 A
05-500 Piaseczno

1.9. Czas trwania Spółki: nieograniczony.

1.10. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.589.100 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto) złotych i dzieli się na 15.891.000 (piętnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela.

1.11. Okres objęty sprawozdaniem z działalności: 01.01.2024 roku - 31.12.2024 roku.

2. Sytuacja ekonomiczna Spółki.

2.1. **Rachunek zysków i strat spółki wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte wyniki w roku obrotowym.**

2.1.1. Rachunek zysków i strat.

Rachunek zysków i strat	2024	2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	114 139 457,41	114 051 251,61
- w tym do jednostek powiązanych	13 451 262,11	11 938 591,89
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 711 370,60	63 772 580,15
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 428 086,81	50 278 671,46
B. Koszty działalności operacyjnej	116 100 155,40	116 363 208,50
I. Amortyzacja	1 059 981,34	1 316 281,84
II. Zużycie materiałów i energii	35 503 759,30	38 607 766,72
III. Usługi obce	8 945 144,82	7 547 421,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	426 883,55	389 169,82
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	20 277 007,79	19 252 040,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 675 167,35	3 582 183,33
- emerytalne	1 677 362,69	1 616 343,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	462 656,90	498 555,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 749 554,35	45 169 789,71
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)	- 1 960 697,99	- 2 311 956,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	687 998,95	523 953,73
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	350 955,95	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	337 043,00	523 953,73
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 607 033,97	559 161,55
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 370 499,29	343 230,93
III. Inne koszty operacyjne	236 534,68	215 930,62
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 879 733,01	- 2 347 164,71
G. Przychody finansowe	391 958,46	1 397 650,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	1 239 000,00
- od jednostek powiązanych	-	1 239 000,00
II. Odsetki, w tym:	4 763,20	12 617,23
- od jednostek powiązanych	4 366,32	12 523,45
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	387 195,26	146 033,41
H. Koszty finansowe	1 291 515,78	750 672,04
I. Odsetki, w tym:	524 190,03	541 096,13
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	645 584,00	67 950,25
IV. Inne	121 741,75	141 625,66
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 3 779 290,33	- 1 700 186,11
J. Podatek dochodowy	- 46 883,97	- 210 648,67
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 3 732 406,36	- 1 489 537,44

W roku 2024, wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki, wyniosła 114 139 457,41 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2023 wynosiła 114 051 251,61 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2024 była na zbliżonym poziomie jak w roku 2023.

W przypadku przychodów netto ze sprzedaży produktów nastąpił spadek z kwoty 63 772 580,15 złotych w roku 2023 do kwoty 62 711 370,60 złotych w roku 2024. Oznacza to, spadek przychodów netto ze sprzedaży produktów o 1,66%.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły z poziomu 50 278 671,46 złotych w roku 2023 do poziomu 51 428 086,81 złotych w 2024 roku. Oznacza to, wzrost przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów o 2,29%.

Strata ze sprzedaży w 2024 roku wyniosła 1 960 697,99 złotych podczas gdy w roku 2023 strata ze sprzedaży była na poziomie 2 311 956,89 złotych.

Strata z działalności operacyjnej w roku 2024 wyniosła 2 879 733,01 złote, podczas gdy w roku 2023 strata z działalności operacyjnej była w wysokości 2 347 164,71 złotych.

Ostatecznie, strata netto w roku 2024 wyniosła 3 732 406,36 złotych, podczas gdy w roku 2023 strata netto wyniosła 1 489 537,44 złotych.

Uzupełniając informacje wskazane powyżej:

W 2024 roku utworzono odpis aktualizacyjny należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw towarów i usług dla spółki Digital Lifestyle House Sp. z o.o. na kwotę 653 872,42 złote oraz dla spółki UAB Skaitmeninis Priezurios Centras na kwotę 574 956,55 złotych. Odpisy aktualizujące należności prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” oraz zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

Utworzono również rezerwę na koszty likwidacji spółki zależnej w Ukrainie w kwocie 63 337,42 złotych, ujętą w pozycji „Inne koszty operacyjne”.

2.1.2. Bilans Spółki.

Bilans	2024	2023
	wg stanu na dzień 31.12.2024	wg stanu na dzień 31.12.2023
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	5 879 073,04	7 186 113,24
I. Wartości niematerialne i prawne	1 998 339,63	2 425 349,72
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 998 339,63	2 425 349,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 743 743,37	2 311 232,22
1. Środki trwałe	1 743 743,37	2 305 832,14
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	5 400,08
III. Należności długoterminowe	132 121,00	78 700,00
IV. Inwestycje długoterminowe	903 642,96	1 203 642,96
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	903 642,96	1 203 642,96
a) w jednostkach powiązanych	903 642,96	1 203 642,96
- udziały lub akcje	903 642,96	1 203 642,96
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 101 226,08	1 167 188,34
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 101 226,08	1 167 188,34
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	19 311 940,07	22 555 736,49
I. Zapasy	7 300 294,22	7 018 280,85
1. Materiały	2 246 028,63	2 425 722,90
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	5 054 265,59	4 592 557,95
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	8 427 376,78	11 517 766,30
1. Należności od jednostek powiązanych	1 116 112,08	1 326 828,07
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	7 300 514,70	10 190 938,23
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 383 587,62	3 850 835,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 383 587,62	3 850 835,20
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	200 681,45	168 854,14
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	25 191 013,11	29 741 849,73

Bilans	2024	2023
	wg stanu na dzień 31.12.2024	wg stanu na dzień 31.12.2023
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	8 094 715,49	11 827 121,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 238 021,85	11 727 559,29
- 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. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	- 3 732 406,36	-1 489 537,44
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 096 297,62	17 914 727,88
I. Rezerwy na zobowiązania	987 458,55	1 109 187,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	413 016,11	525 862,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	574 442,44	583 325,11
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	749 532,15	1 183 869,72
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	749 532,15	1 183 869,72
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 297 806,92	15 590 920,71
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 283 915,43	15 576 597,22
4. Fundusze specjalne	13 891,49	14 323,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	61 500,00	30 750,00

1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	61 500,00	30 750,00
Pasywa razem	25 191 013,11	29 741 849,73

W roku 2024 wartość sumy bilansowej, w stosunku do roku 2023, uległa zmniejszeniu z kwoty 29 741 849,73 złotych, do kwoty 25 191 013,11 złotych

Aktywa trwałe stanowią około 23,3% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią około 76,7% aktywów ogółem. Należności krótkoterminowe wynoszą 8 427 376,78 złotych.

Środki pieniężne wynoszą 3 383 587,62 złotych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 67,87% pasywów ogółem.

Relacja wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania do środków obrotowych jest następująca:

- środki obrotowe – 19 311 940,07 złotych,

- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – 17 096 297,62 złotych.

W roku 2024 nastąpił spadek wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania, o kwotę 818 430,26 złotych, podczas gdy środki obrotowe zmniejszyły się o 3 243 796,42 złotych.

2.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	2024	2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	- 3 732 406,36	- 1 489 537,44
II. Korekty razem	3 566 251,25	481 693,27
1. Amortyzacja	1 059 081,34	1 316 281,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	27 352,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	237 766,20	- 972 902,96
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 50 302,53	59 721,18
5. Zmiana stanu rezerw	- 121 728,90	350 626,91
6. Zmiana stanu zapasów	- 282 013,37	366 614,20
7. Zmiana stanu należności	3 036 968,52	4 020 092,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	- 379 304,96	- 4 131 580,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	64 884,95	- 554 511,71
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	- 166 155,11	- 1 007 844,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	390 545,19	1 243 573,20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	386 178,87	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 366,32	1 243 573,20
a) w jednostkach powiązanych	4 366,32	1 243 573,20
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

II. Wydatki	101 358,57	388 605,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101 358,57	388 605,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	289 186,62	854 967,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	590 279,09	2 774 543,91
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	1 589 100,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	405 624,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	348 146,57	501 198,48
8. Odsetki	242 132,52	278 620,49
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 590 279,09	- 2 774 543,91
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 467 247,58	- 2 927 420,57
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 467 247,58	- 2 927 420,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1 827,35	- 222,39
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 850 835,20	6 778 835,20
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	3 388 587,62	3 850 835,20
- o ograniczonej możliwości dysponowania	282 245,77	345 832,91

2.1.4. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych przez Spółkę w danym roku obrotowym.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała na rachunkach bankowych kwotę 2 523 094,98 PLN, kwotę 200 133,88 Euro oraz kwotę 1 297,32 USD.

2.1.5. Przyjęte przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024.

Zasady przyjęte przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2024 wynikają w szczególności z następujących regulacji:

- a) Ustawa o rachunkowości,
- b) Krajowe standardy rachunkowości,
- c) zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

d) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

2.2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki oraz zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku 2024.

W roku 2024 wystąpił szereg zdarzeń mających znaczący wpływ na bieżącą działalność Spółki, jak również na perspektywy rozwoju Spółki w latach następnych.

2.2.1. Zmiany organizacyjne i biznesowe w Spółce

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację ekonomiczną w kraju oraz za granicą Polski w latach poprzednich Spółka prowadziła szereg działań pro-efektywnościowych i zmian organizacyjnych w celu poprawy skuteczności działania Spółki, optymalizacji kosztów oraz dostosowania metodologii działania Spółki do zmieniającego się otoczenia rynkowego. Działania te, mające na celu osiągnięcie długofalowej poprawy efektywności ekonomicznej, prowadzone były konsekwentnie także w roku 2024.

Niemniej jednak, istotne znaczenie z punktu widzenia wzrostu skali działalności i rentowności, miały prowadzone przez Spółkę działania zmierzające do poprawy finansowych warunków współpracy z dotychczasowymi kontrahentami, rozszerzenia zakresu współpracy oraz działania zmierzające do pozyskania nowych kontrahentów.

W wyniku długotrwałych negocjacji, w kilku przypadkach trwających od roku 2023, Spółka poprawiła finansowe warunki współpracy z kluczowymi kontrahentami.

Niezależnie od negocjacji z istniejącymi kontrahentami, Spółka nawiązała współpracę z nowymi, istotnymi kontrahentami. Po zakończeniu negocjacji i podpisaniu stosownych umów nowe projekty weszły w fazę wdrożenia i efekty tychże działań widoczne będą już w najbliższej przyszłości.

Przewidując istotne zwiększenie skali działalności, Spółka zmodernizowała centrum serwisowe zajmujące się naprawami hulajnóg elektrycznych, odkurzaczy i wybranych produktów tzw. małego AGD.

W roku 2024 wymienione kierunki działania nabrały większego znaczenia z uwagi na nadal występujące zakłócenia w dostawach towarów i części zamiennych oraz komponentów do napraw urządzeń elektronicznych, a także z uwagi na znacząco mniejszy popyt na produkty elektroniczne dystrybuowane przez Spółkę oraz odczuwalną presję płacową ze strony pracowników.

Serwis

Przychody netto ze sprzedaży produktów Spółki - w zakresie usług serwisowych (usług naprawczych oraz usług polegających na naprawie i odnowieniu używanych urządzeń tzw. refurbishment) - osiągnięte w roku 2024 były nieznacznie niższe niż w roku 2023. Niemniej jednak Spółka przewiduje znaczący wzrost, zarówno ilości jak i wartości świadczonych usług w roku 2025. Jak wyżej wspomniano w roku 2024, aktywność zarządu ukierunkowana była, w głównej mierze na poprawę finansowych warunków współpracy z dotychczasowymi klientami, pozyskanie nowych zleceń, poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost ilościowy zleceń dotyczących napraw pozagwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów. Działalność serwisowa rozszerzana jest stopniowo o nowe produkty. Ponadto, prowadzone były i nadal są działania ukierunkowane na umożliwienie zwiększenia skali działalności, to jest zatrudnianie nowych specjalistów, szkolenia w zakresie napraw nowych typów urządzeń, tworzenie nowych stanowisk pracy w obszarze serwisowym.

Dystrybucja (sprzedaż towarów i materiałów).

W zakresie sprzedaży towarów i materiałów nastąpiło nieznaczne zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży netto, w relacji do roku poprzedniego (+2.29%). Biorąc pod uwagę występujące wyraźnie od kilkadziesiątu już miesięcy negatywne czynniki, to jest :

- a) występujące opóźnienia w dostawach towarów i części zamiennych, oraz
- b) znaczące zmniejszenie się popytu wewnętrznego w kraju na produkty elektroniczne i telekomunikacyjne,

zarząd Spółki nie zakładał, iż nastąpi istotna zmiana w tym zakresie. Niemniej jednak, widoczne było ożywienie sprzedaży w segmencie urządzeń używanych i odnowionych (refurbished). Zwiększone zainteresowanie w tymże segmencie wskazuje na skłonność konsumentów do poszukiwania urządzeń tańszych niż urządzenia fabrycznie nowe. Patrząc z perspektywy konsumentów, przyczynami znacząco mniejszego popytu na towary fabrycznie nowe w ubiegłym roku były następujące czynniki :

- nadal wysoki poziom inflacji,
- wysoki poziom stóp procentowych kredytów i związane z tym postępujące zmniejszenie możliwości zakupowych konsumentów.

Biorąc pod uwagę negatywne aspekty wyżej wskazane, które miały miejsce w 2024 roku oraz znaczący regres w sprzedaży fabrycznie nowych urządzeń elektronicznych, zarząd Spółki zakładał, że w 2024 roku nie wystąpi istotna poprawa ani w zakresie dostaw towarów ani co do popytu wewnętrznego w kraju. W tej sytuacji, koniecznym było przygotowanie Spółki oraz pozostałych spółek Grupy do zakładanej, przejściowo negatywnej sytuacji. Jednocześnie, istotnym elementem w pracy Spółki było przestawienie kierunków sprzedaży oraz oferty

sprzedaży, w szczególności w odniesieniu do produktów odnawianych. Zdaniem zarządu podjęte i wykonane działania zmierzające do realizacji tychże celów odniosą pozytywny skutek w roku 2025.

Nadal istnieje uzasadniona obawa, że występująca arytmia w dostawach towarów oraz komponentów do napraw urządzeń elektronicznych może utrzymywać się także w roku 2025. Niemniej jednak, zdaniem zarządu, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów winny mieć tendencję wzrostową zwłaszcza w segmencie urządzeń odnowionych.

2.2.2. Zawarte umowy, porozumienia, aneksy do istniejących umów oraz toczące się negocjacje.

Istotnymi aspektami w funkcjonowaniu Spółki w 2024 roku, były konsekwentnie kontynuowane prace zmierzające do zawarcia nowych umów z potencjalnymi zleceniodawcami w zakresie usług serwisowych oraz re-negocjacje już zawartych umów, mające na celu rozszerzenie ich zakresu (nowe produkty i nowe obszary objęte obsługą serwisową) oraz poprawę efektywności finansowej współpracy ze zleceniodawcami.

a) W 2024 roku Spółka podpisała umowę z Efficient Insurance Solutions Sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku.

Na mocy tejże umowy Efficient Insurance Solutions Sp. z o. o. wyznaczył Spółkę jako niewyłącznego wykonawcę czynności polegających na usługach serwisowych. Celem zawartej umowy było określenie zasad świadczenia usług przez Spółkę, na rzecz zleceniodawcy, w ramach przedsiębiorstwa prowadzonego przez Spółkę. Podstawowy zakres umowy obejmuje organizację procesu napraw urządzeń oraz naprawy urządzeń wskazanych przez zleceniodawcę. (Raport ESPI 17/2024)

Umowa ta została wdrożona i usługi są świadczone.

b) Rozszerzenie umowy zawartej z B2X Care Solutions GmbH z siedzibą w Baierbrunner Strasse 21, 81379 Monachium, Niemcy w zakresie obsługi serwisowej i logistycznej produktów SEGWAY.

W ramach obowiązującej strony umowy ramowej, zawarto umowę dodatkową (Statement of Work # 1 for Segway Products) z B2X Care Solutions GmbH. Zakres tejże umowy dodatkowej obejmuje obsługę serwisową i logistyczną produktów (hulajnogi elektryczne - Kick-Scooter Mobility Products) marki SEGWAY, przez Spółkę. Zakres terytorialny umowy obejmuje inicjalnie następujące kraje: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia i Austria, przy zastrzeżeniu że zakres terytorialny umowy może zostać rozszerzony. W umowie określono, między innymi, warunki finansowe współpracy, zakres obsługi serwisowej i logistycznej oraz minimalne ilości produktów podlegających obsłudze serwisowej i logistycznej Spółki.

SEGWAY jest jednym z większych producentów urządzeń typu hulajnogi elektryczne i elektryczne urządzenia kołowe na świecie, powszechnie rozpoznawanym, a aktualna oferta produktowa SEGWAY jest bardzo szeroka.

W ocenie Spółki usługi świadczone na rzecz SEGWAY, za pośrednictwem B2X Care Solutions GmbH, mogą stanowić istotne źródło przychodów, stanowiąc potencjalnie cenne uzupełnienie portfolio Spółki.

Wartość wynagrodzenia (przychodów netto ze sprzedaży usług) Spółki wynikających z tejże umowy jest oparta o zasady najczęściej stosowane na rynku, na którym działa Spółka, co oznacza, że wartość ta jest wprost uzależniona od iloczynu ilości wykonanych napraw, poziomu danej naprawy (stopnia skomplikowania danej naprawy) oraz stawki wynagrodzenia przewidzianej za dany poziom wykonanej naprawy.

Z kolei ilość usług serwisowych/naprawczych urządzeń, które potencjalnie trafią do serwisu Spółki jest bezpośrednią pochodną iloczynu ilości sprzedanych urządzeń SEGWAY na terytorium objętym zakresem umowy i procentu "szkodowości" (ilości wadliwych produkcyjnie lub uszkodzonych przez użytkowników urządzeń). (Raport ESPI 19/2024 i raport ESPI 20/2024).

Umowa weszła w życie i usługi są wykonywane. Niemniej jednak okres wdrożenia do napraw, obejmujący szkolenia pracowników, zamówienia i dostawy części zamiennych, optymalizację procesu napraw i obsługi logistycznej rozpoczął się w listopadzie 2024 i nadal trwa.

Spółka zakłada, iż uzyskanie pełnej zdolności produkcyjnej nastąpi na przełomie kwietnia i maja bieżącego roku.

c) W grudniu 2024 roku Spółka zawarła z HUAWEI Polska Sp. z o.o. (dalej zwana "Huawei") umowę ASC Framework Purchase Agreement.

Na mocy tejże umowy Huawei ustanowił Spółkę autoryzowanym centrum serwisowym uprawnionym do obsługi serwisowej wybranych produktów Huawei oraz do świadczenia na rzecz Huawei usług logistycznych. Produktami objętymi umową są między innymi, zegarki Huawei, smartfony, tablety, notebooki jak i inne urządzenia elektroniczne. Huawei jest jednym z większych producentów urządzeń elektronicznych na świecie, powszechnie rozpoznawalnym, a aktualna oferta produktowa Huawei jest szeroka.

Wartość wynagrodzenia (przychodów netto ze sprzedaży usług) Spółki wynikających z zawartej umowy jest wprost uzależniona od iloczynu ilości wykonanych napraw, poziomu danej naprawy (stopnia skomplikowania danej naprawy) oraz stawki wynagrodzenia przewidzianej za dany poziom wykonanej naprawy.

Z kolei ilość usług serwisowych/naprawczych urządzeń, które potencjalnie trafią do serwisu jest bezpośrednią pochodną iloczynu ilości sprzedanych urządzeń Huawei na terytorium

objętym zakresem umowy i procentu "szkodowości" (ilości wadliwych produkcyjnie lub uszkodzonych przez użytkowników urządzeń).

Odnośnie konkretnych danych liczbowych, z uwagi na współpracę z Huawei w latach poprzednich, Spółka dysponuje danymi historycznymi oraz znając aktualną ofertę produktową Huawei, jest w stanie podjąć ryzyko oszacowania wartości przychodów netto ze sprzedaży usług, które będą świadczone, przez Spółkę w ramach tejże umowy w roku 2025.

Zdaniem zarządu Spółki po uwzględnieniu wpływu nowych, znacząco wyższych stawek wynagrodzenia niż stawki obowiązujące w ramach poprzedniej umowy, przychody netto ze sprzedaży usług, w roku 2025, w ramach wskazanej umowy nie powinny być niższe niż 1 600 000 złotych. (Raport ESPI 21/2024).

d) Zawarcie umowy o świadczenie usług serwisowych ("Master Agreement for Services") pomiędzy Lenovo (International) Cooperatief UA z siedzibą w De Entrée 250a, 1101EE Amsterdam, Holandia a Spółką.

W roku 2024 toczyły się negocjacje pomiędzy stronami dotyczące ewentualnej współpracy. Negocjacje te zostały zakończone poprzez podpisanie umowy w styczniu 2025 roku.

Zawarta umowa reguluje ogólne warunki współpracy pomiędzy stronami w zakresie obsługi serwisowej i logistycznej wybranych produktów marki LENOVO i MOTOROLA. Zgodnie z umową Spółka będzie świadczyć na rzecz LENOVO usługi serwisowe i logistyczne oraz inne usługi, w tym dotyczące napraw telefonów komórkowych i smartfonów oznaczonych znakami towarowymi MOTOROLA i LENOVO. Usługi świadczone będą na terytorium Polski. LENOVO jest jednym z większych producentów urządzeń elektronicznych na świecie, powszechnie rozpoznawanym, a aktualna oferta produktowa LENOVO jest bardzo szeroka.

Wartość wynagrodzenia (przychodów netto ze sprzedaży usług) wynikająca z zawartej umowy jest oparta o zasady stosowane na rynku, na którym działa Spółka, co oznacza że wartość ta jest wprost uzależniona od iloczynu ilości wykonanych napraw, poziomu danej naprawy (stopnia skomplikowania danej naprawy) oraz stawki wynagrodzenia przewidzianej za dany poziom wykonanej naprawy.

Z kolei ilość usług serwisowych/naprawczych urządzeń, które potencjalnie trafią do serwisu jest bezpośrednią pochodną iloczynu ilości sprzedanych urządzeń oznaczonych znakami towarowymi MOTOROLA i LENOVO na terytorium objętym zakresem umowy i procentu "szkodowości" (ilości wadliwych produkcyjnie lub uszkodzonych przez użytkowników urządzeń).

W ocenie Spółki, skala działalności LENOVO na terytorium Polski i popularność oferowanych przez LENOVO smartfonów oznaczonych znakiem towarowym MOTOROLA, wskazują na istotny charakter zawartej umowy, a usługi świadczone przez Spółkę w ramach tejże umowy mogą stanowić istotne źródło przychodów. (Raport ESPI 1/2025).

Usługi przewidziane umową zostały wdrożone i są wykonywane niemniej jednak pełna zdolność produkcyjna zakładana przez Spółkę zostanie osiągnięta w ciągu następnych dwóch miesięcy bieżącego roku.

Negocjacje toczące się w roku 2024.

Niezależnie od powyższych zdarzeń w roku 2024 toczyły się – i nadal trwają - negocjacje pomiędzy Spółką a potencjalnymi kontrahentami mające na celu zawarcie nowych umów i rozszerzenie oferty usługowej i towarowej Spółki.

2.2.3. Podsumowanie.

Biorąc pod uwagę rok 2024, pomimo okresowo bardzo trudnej sytuacji związanej z zakłóceniami w dostawach towarów i komponentów do napraw, widoczna jest poprawa efektywności funkcjonowania Spółki.

W obszarze usług serwisowych świadczonych przez Spółkę, w wyniku prowadzonych działań, doszło także do modernizacji centrum serwisowego zajmującego się obsługą hulajnóg elektrycznych, robotów sprzątających, odświeżaczy powietrza i innych artykułów tzw. małego AGD. W wyniku wprowadzonych zmian powstało nowoczesne centrum serwisowe z pełną niezbędną infrastrukturą, w którym już obecnie wykonywanych jest kilka tysięcy napraw urządzeń miesięcznie.

Niezależnie od powyższego, aktywność zarządu ukierunkowana była na pozyskanie nowych zleceń, poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost ilości zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment). W ramach tychże działań doszło do poprawy warunków finansowych współpracy z dotychczasowymi kontrahentami oraz do zawarcia umów z nowymi kontrahentami. Proces wdrażania w życie nowych projektów jest w toku, usługi są świadczone a uzyskanie pełnej zdolności produkcyjnej jest możliwe w ciągu kolejnych dwóch miesięcy bieżącego roku.

Działalność serwisowa nadal rozszerzana jest stopniowo o nowe produkty (roboty sprzątające, eko-produkty, pojazdy elektryczne różnych typów i drobny sprzęt elektroniczny).

Ponadto, nadal prowadzone są działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania Spółki w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych również pod względem terytorialnym.

W dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki aktywność zarządu ukierunkowana była na rozszerzenie dystrybucji towarów do starannie wybranych kanałów dystrybucji oraz poszerzenie gamy oferowanych produktów, wliczając w to sprzedaż urządzeń (smartfonów) odnowionych. W praktyce, w roku 2024, po raz kolejny mieliśmy do czynienia z wielomiesięcznymi opóźnieniami w dostawach towarów handlowych w zestawieniu ze

znacząco obniżonym popytem wewnętrznym na towary dostarczane przez Spółkę. W konsekwencji, zjawisko to powodowało realną niemożność zaspokojenia i należytego wykorzystania potrzeb rynkowych.

Zdaniem zarządu, Spółka jest przygotowana należycie do dalszego rozwoju w zakresie dystrybucji towarów fabrycznie nowych oraz urządzeń odnowionych. W drodze indywidualnych ustaleń z dostawcami rozwiązywane są problemy w zakresie dostaw towarów i komponentów do napraw.

Proces odnawiania (refurbishment) i sprzedaży urządzeń używanych jest prowadzony z zachowaniem najwyższych standardów jakościowych. W konsekwencji lista klientów dokonujących zakupów w Spółce liczy kilkaset podmiotów gospodarczych i ciągle wzrasta.

Biorąc powyższe aspekty pod uwagę i podchodząc z należyłą ostrożnością do zjawisk, na które Spółka nie ma bezpośredniego wpływu, można z umiarkowanym optymizmem oczekiwać znaczącej poprawy w obszarach, które kreowały w roku 2024 najwięcej problemów.

Niemniej jednak występują także nieprzewidywalne aspekty mogące wpłynąć negatywnie na rozwój działalności Spółki:

- 1) niewiadomym i trudnym do realistycznego oszacowania aspektem pozostaje potencjalny wpływ na działalność Spółki jakim jest tocząca się na Ukrainie wojna, jej skutki i ryzyko rozszerzenia konfliktu militarnego na inne kraje Europy.

Działania militarne na Ukrainie, a więc w bezpośrednim sąsiedztwie Polski, mogą mieć istotny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Spółki. Zarząd Spółki pomimo dołożenia należytej staranności nie jest w stanie w chwili obecnej, w sposób wiarygodny, oszacować skutków powyższych zdarzeń na wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Spółki.

- 2) kolejnym nieprzewidywalnym aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na działalność Spółki jest ryzyko związane z istniejącą niepewnością otoczenia gospodarczego. Zarówno w kraju, jak i za granicą występuje widoczna „niepewność”, rozumiana jako grupa niekorzystnych zmian otoczenia gospodarczego na skutek inflacji, wzrostu stóp procentowych, istotnych zmian cen energii elektrycznej, paliw, rosnącymi kosztami surowców oraz rosnącymi kosztami pracy. Te okoliczności, występujące kumulatywnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność jednostki.
- 3) trzecim aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na wyniki jednostki jest dalszy wzrost cen produktów dostarczanych przez producentów;
- 4) kolejnym aspektem, mogącym rzutować na wyniki jednostki, jest niekorzystne kształtowanie się kursów wymiany walut (Euro, USD) w relacji do złotego.

Wyżej wskazane okoliczności mogą mieć istotny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju jednostki dominującej i Grupy kapitałowej w krótkim terminie.

Zarząd jednostki dominującej pomimo dołożenia należytej staranności nie jest w stanie w chwili obecnej, w sposób wiarygodny, oszacować skutków powyższych zdarzeń na wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju jednostki i Grupy Kapitałowej.

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2024 Spółka nadal rozwijała nowoczesne technologie diagnostyczne i naprawcze dotyczące urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Rozwój tychże technologii, jak i nieprzerwane doskonalenie procesów naprawczych, jest ciągłym procesem wewnętrznym i stanowi istotne, nieustannie doskonalone, know-how Spółki.

2.4. Podstawowe informacje o przedmiocie działalności, podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży.

Spółka działa na rynku telefonii komórkowej i urządzeń mobilnych. Na przestrzeni lat Spółka zdobyła zaufanie znaczących firm i uzyskała silną pozycję na rynku jako centrum serwisowe świadczące usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) oraz jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych, w tym telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów oraz wybranych produktów audio i telewizorów.

W chwili obecnej Spółka posiada ważne i obowiązujące certyfikaty ISO:

- certyfikat dla systemu zarządzania jakością według normy PN-EN ISO 9001:2015 - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością zgodnie z normą PN-EN ISO 9001:2015 w zakresie serwisu i sprzedaży urządzeń mobilnych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat dla systemu zarządzania środowiskiem według normy PN-EN ISO 14001:2015 - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego zgodnie z normą PN-EN ISO 14001:2015 w zakresie serwisu i sprzedaży urządzeń mobilnych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

W ocenie zarządu Spółka spełnia wymogi prawa w zakresie ochrony środowiska.

Działalność Spółki koncentruje się na działalności usługowej i działalności dystrybucyjnej.

Działalność usługowa obejmuje gwarancyjny i pozagwarancyjny serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych, notebooków, małego AGD oraz środków indywidualnej komunikacji (hulajnogę elektryczną i inne drobne pojazdy elektryczne), usługi logistyczne, odnawianie i modyfikacje urządzeń telekomunikacyjnych.

Działalność dystrybucyjna obejmuje sprzedaż hurtową i detaliczną telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, a także wybranego sprzętu audio i telewizorów oraz innych artykułów elektronicznych.

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo strukturę przychodów Spółki w latach 2020-2024:

w mln zł	2020	2021	2022	2023	2024
Przychody ogółem	170,3	200,6	182,9	114,1	114,1
- dynamika	7,8%	17,8%	-8,8%	-37,6%	0%
Przychody ze sprzedaży produktów	46,0	49,1	57,5	63,8	62,7
- dynamika	-9,3%	6,7%	17,1%	10,96%	-1,72%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	124,3	151,6	125,4	50,3	51,4
- dynamika	16%	22%	-17,3%	-59,89%	2,19%

Spółka jest właścicielem 100% udziałów w następujących podmiotach:

- zlokalizowanej na Litwie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras"), z siedzibą w Wilnie;
- zlokalizowanej w Polsce spółce Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Piasecznie;
- zlokalizowanej w Polsce spółce Digital Lifestyle House Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Piasecznie.

Spółka była właścicielem 100% udziałów w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) z siedzibą w Kijowie.

Obserwując od dłuższego czasu z uwagą sytuację panującą na Ukrainie oraz biorąc pod rozwagę rosnące ryzyko nieprzewidywalności zdarzeń i postaw w tych krajach, zarząd Spółki zdecydował się już w latach ubiegłych utworzyć pełne odpisy aktualizujące wartość udziałów w tej spółce zależnej z siedzibą na Ukrainie.

Rozpoczęcie, przez Federację Rosyjską, regularnej wojny na Ukrainie spowodowało faktyczną likwidację działalności spółki zależnej Jednostka dominująca podjęła decyzję o likwidacji teŹe spółki. W chwili obecnej czynności likwidacyjne zostały zakończone i złożony został wniosek o wykreślenie podmiotu z rejestru.

3. Informacje o stosowanych przez Spółkę instrumentach mających wpływ na przepływy finansowe, w tym przepływy środków pieniężnych.

3.1. W 2024 roku Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards. Spółka analizując dokonanie tego typu operacji podchodzi do nich z należytą ostrożnością uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka.

3.2. W 2024 roku Spółka zawarła z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR SA Oddział w Polsce (poprzednio Coface SA Oddział w Polsce) Aneks do Umowy Ubezpieczenia, na mocy której to Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte pozostają należności przysługujące Spółce od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów i usług dokonywanych do tejże grupy odbiorców. W zawartym Aneksie strony w szczególności postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 czerwca 2024 r. do dnia 31 maja 2025 r.

3.3. W roku 2024 nadal obowiązywała umowa faktoringu zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa faktoringu wiąże strony do dnia 31 lipca 2025 roku, z zastrzeżeniem, że jeśli żadna ze Stron na 30 dni przed upływem okresu obowiązywania Umowy nie złoży drugiej Stronie oświadczenia o braku zamiaru jej przedłużenia, to Umowa ulegać będzie przedłużeniu na kolejne roczne okresy.

3.4. W grudniu 2023 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy tejże Umowy Wieloproduktowej Spółka dysponowała w 2024 roku odnawialnym limitem kredytowym przeznaczonym do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku bankowym oraz limitem do wykorzystania w formie gwarancji bankowych. Na mocy wymienionego Aneksu strony ustaliły, iż limit przeznaczony do wykorzystania przez Spółkę w formie kredytów obrotowych wynosić będzie 5 000 000 złotych (słownie: pięć milionów złotych) w okresie od Dnia Udostępnienia limitu kredytowego do dnia 26 stycznia 2025 roku, a limit przeznaczony do wykorzystania w formie gwarancji bankowych wynosić będzie 1 000 000 złotych (słownie: jeden milion złotych) w okresie od Dnia Udostępnienia limitu kredytowego do dnia 27 stycznia 2026 roku.

W styczniu 2025 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy tejże Umowy Wieloproduktowej Spółka dysponuje odnawialnym limitem kredytowym przeznaczonym do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku bankowym oraz limitem do wykorzystania w formie gwarancji bankowych. Na mocy wymienionego Aneksu strony ustaliły, iż limit przeznaczony do wykorzystania przez Spółkę w formie kredytów obrotowych wynosić będzie 4 000 000 złotych (słownie: cztery miliony złotych) w okresie od Dnia Udostępnienia limitu kredytowego do dnia 26 stycznia 2026 roku, a limit przeznaczony do wykorzystania w formie gwarancji bankowych wynosić będzie

1 000 000 złotych (słownie: jeden milion złotych) w okresie od Dnia Udostępnienia limitu kredytowego do dnia 27 stycznia 2027 roku.

Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych, Spółka rygorystycznie stosuje własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:

- weryfikacja i bieżący monitoring ryzyka współpracy z danymi kontrahentami;
- racjonalny system określania limitów kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów;
- profesjonalny system windykacyjny;
- ubezpieczanie należności istotnych klientów.

Ani w roku 2024, ani w latach wcześniejszych, Spółka nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

4. Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia, z określeniem w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.

4.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność.

4.1.1. Ryzyko związane ze zmianami sytuacji makroekonomicznej i istniejącą niepewnością otoczenia gospodarczego.

Podstawowa działalność Spółki jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą. W chwili obecnej, zarówno w kraju jak i za granicą występuje widoczna „niepewność”, rozumiana jako grupa niekorzystnych zmian otoczenia gospodarczego na skutek wzrostu inflacji, wzrostu stóp procentowych, istotnych zmian cen energii elektrycznej, paliw, rosnącymi kosztami surowców oraz rosnącymi kosztami pracy. Te okoliczności, występujące kumulatywnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność jednostki a nawet na jej zdolność do kontynuacji działalności.

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

Znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki mogą mieć panujące warunki makroekonomiczne i zmiany otoczenia gospodarczego, definiowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym m.in. tempo wzrostu produktu krajowego brutto, tempo wzrostu cen, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych, poziom

inflacji, 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 Spółki.

4.1.2. Ryzyko związane ze zmianami koniunktury na rynku, na którym działa Spółka.

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, tabletów, routerów i modemów), a także wzrostu konkurencji oraz rozwoju nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Spółka nie ma wpływu.

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

- dywersyfikuje rynki zbytu i rozszerza zakres oferowanych usług;
- dywersyfikuje źródła przychodów ze sprzedaży towarów i usług – wprowadza nowe produkty do swojej oferty w zakresie dystrybucji, a także rozpoczyna współpracę z nowymi dostawcami 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 Spółki.

4.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

Spółka, z racji zdywersyfikowanej działalności, funkcjonuje w kilku obszarach rynkowych. Otoczenie serwisowe jest to średnio konkurencyjne i średnio zróżnicowane 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, wiarygodność i renoma płatnicza.

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

Aby ograniczyć to ryzyko, Spółka w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność a także rozszerza sieć dystrybucji.

4.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz część kosztu zakupów towarów przez Spółkę 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 Spółki i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Spółka minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych. Jak wspomniano, Spółka ma możliwość korzystania także z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

4.1.5. Ryzyko związane ze zmianami obowiązujących przepisów prawa, ich wykładni i stosowania.

Spółka prowadząc działalność w Polsce narażona 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 Spółkę oraz prawa pracy i ubezpieczeń społecznych mogą wpłynąć na działalność Spółki.

Zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Spółki, mogą przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na wyniki finansowe Spółki.

Ponadto, przepisy prawa nie są jednolicie interpretowane ani stosowane w sposób jednolity przez polskie sądy oraz organa administracji publicznej, co również należy uwzględnić prowadząc działalność.

Niejednoznaczność regulacji prawnych i towarzyszące temu wątpliwości interpretacyjne, mogą rodzić dodatkowe ryzyko po stronie Spółki, na przykład, w przypadku postępowania przez Spółkę zgodnie z przyjętą przez nią interpretacją, która zostanie zakwestionowana przez organa administracji publicznej bądź sądy.

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 tak częstym zmianom, że istnieje dodatkowy element ryzyka w postaci nieprzewidywalności kierunków tych zmian.

Ponadto, szczególnie w obszarze przepisów prawa podatkowego – oprócz częstych 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 Spółkę, może spowodować pogorszenie jej kondycji finansowej, oraz obniżyć tempo realizacji założonego planu rozwoju.

W celu minimalizacji opisanego wyżej ryzyka, Spółka restrykcyjnie przestrzega przepisów prawa, precyzyjnie dokumentuje zachodzące zdarzenia gospodarcze, na bieżąco monitoruje zmiany tychże przepisów prawa, zmiany orzecznictwa oraz zmiany interpretacji przepisów podatkowych wydawanych przez organy podatkowe a obsługę prawną i podatkową powierza najwyższej klasy specjalistom.

4.1.6. Ryzyko związane z udzielanymi kredytami kupieckimi

Ryzyko kredytowe dotyczy należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w relacji do poszczególnych klientów. Analizie podlegają udzielane terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa głównych odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich. Niezależnie od powyższego, Spółka ubezpiecza należności od klientów na podstawie zawartej umowy ubezpieczenia z firmą ubezpieczeniową. W przypadkach gdy ubezpieczyciel nie przyznaje dla danego klienta limitu ubezpieczeniowego Spółka, po analizie danych dotyczących danego klienta, podejmuje indywidualne decyzje co do akceptowalnego, z punktu widzenia ryzyka, zakresu współpracy z danym klientem.

4.1.7. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań,

zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce na bieżąco monitoruje się rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, a w jednym z nich posiada otwartą linię kredytową. Ponadto, Spółka korzysta także z usług firmy faktoringowej, w celu przyspieszenia rotacji należności i poprawy płynności finansowej, zwłaszcza w przypadku dłuższego terminu płatności wymaganego przez danego klienta. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej i planowanej na przyszłość działalności.

4.1.8. Ryzyko stopy procentowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. istnieje ryzyko zmiany stóp procentowych, niemniej jednak Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż zarząd Spółki ocenia możliwy wpływ ryzyka zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Spółki, jako nieznaczny.

4.1.9. Ryzyko związane z toczącą się na Ukrainie wojną i ryzyko rozszerzenia konfliktu militarnego na inne kraje Europy

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację w kraju i za granicą, związaną z toczącą się na Ukrainie wojną oraz związaną z falą uchodźców opuszczających Ukrainę, w słusznej obawie przed skutkami działań wojennych, zarząd Spółki chciałby skierować uwagę zainteresowanych na następujące okoliczności:

a) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki na skutek działań wojennych na Ukrainie lub w przypadku rozszerzenia działań wojennych na inne kraje Europy;

b) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki na skutek ewentualnej paniki, która w skrajnych przypadkach, może wystąpić u pracowników i kontrahentów w związku z nieprzewidywalnością rozwoju zdarzeń związanych z sytuacją militarną;

c) istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności Spółki w zakresie dystrybucji towarów na skutek okresowego zmniejszenia popytu w kraju lub na skutek okresowego

zamknięcia części punktów sprzedaży będących odbiorcami towarów dostarczanych przez Spółkę;

d) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki w zakresie świadczonych usług naprawczych na skutek mniejszej ilości urządzeń przesyłanych do naprawy przez klientów;

f) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki z uwagi na ewentualne zakłócenia w dostawach towarów lub części zamiennych koniecznych do wykonywania usług naprawczych.

W związku z powyższymi okolicznościami, w przypadku ziszczenia się któregośkolwiek ryzyka opisanego powyżej nie można wykluczyć pogorszenia płynności finansowej Spółki oraz pogorszenia wyników finansowych i operacyjnych Spółki.

Biorąc powyższe aspekty pod uwagę zarząd uznaje ryzyka związane z sytuacją militarną za znaczące i istotne dla funkcjonowania przedsiębiorstwa Spółki.

4.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki.

4.2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami.

Działalność Spółki 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 Spółki.

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

4.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

Strategia rozwoju Spółki zakłada wzrost znaczenia działalności w obszarach usługowych, w tym dalsze rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla kontrahentów oraz systematyczny, planowy wzrost efektywności działalności dystrybucyjnej.

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników, w tym między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu

zapotrzebowania na takie usługi, oraz czynników zewnętrznych, na które Spółka nie ma wpływu. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

W związku z ograniczonym wpływem Spółki na część powyższych czynników, istnieje ryzyko nie osiągnięcia założonych celów strategicznych. W celu minimalizacji tego ryzyka, zarząd Spółki 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.

4.2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Spółki.

Pomimo, że Spółka 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 Spółkę lub rezygnacji z wymiany handlowej ze Spółką.

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

4.2.4. Ryzyko związane z działalnością spółki zależnej funkcjonującej na Litwie.

Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej położonej na Litwie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie. Podmiot ten zarządzany jest w przeważającej mierze bezpośrednio, lokalnie, a Spółka sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską.

Na Litwie, działalność spółki zależnej została znacząco ograniczona, z inicjatywy własnej spółki, a nadal istnieje realne ryzyko, iż działalność tego podmiotu może napotykać na trudne do przewidzenia w dniu dzisiejszym bariery o charakterze faktycznym, militarnym, ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

Obserwując z uwagą sytuację panującą na Litwie oraz biorąc pod rozwagę rosnące ryzyko nieprzewidywalności zdarzeń i postaw w tym kraju, zarząd jednostki dominującej zdecydował się już w latach ubiegłych utworzyć pełny odpis aktualizujący wartość udziałów w tejże spółce.

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

Pomiędzy prezesem zarządu – Jerzym Maciejem Zygmuntem, który jest jednocześnie znaczącym akcjonariuszem Spółki a członkiem rady nadzorczej Jakubem Wacławem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami co do rozbieżności między interesem Spółki a interesami

wyżej wymienionych osób. W Spółce obowiązują zasady postępowania zapobiegające negatywnym skutkom ewentualnych rozbieżności pomiędzy interesami Spółki a wymienionych osób.

4.3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Niezależnie od wyżej wskazanych obszarów ryzyka, Spółka planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, dokonywanych zmian wewnętrznych oraz zmian w strukturze odbiorców usług i towarów Spółki, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2025 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju.

Pomimo niekorzystnych zjawisk występujących w roku 2024 i pomimo wyjątkowo trudnej sytuacji patrząc z perspektywy faktycznego braku dostaw towarów i części zamiennych w znacznym wymiarze, zarząd optymistycznie patrzy na rozwój Spółki i realizację postawionych przed nią celów na rok 2025.

Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych powyżej czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Spółki należy uwzględniać opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od woli i sposobu działania Spółki, co może negatywnie wpłynąć na rozwój Spółki i jej przyszłą sytuację finansową.

5. Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2024	2023
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,22	0,25
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	0,79	1,00
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,26	1,45
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	23	36
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	23	22

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	38	39
--------------------------------------	---	----	----

Przeciętne zatrudnienie w roku 2024 wyniosło 198 osób. Stan zatrudnienia z tytułu umów o pracę na dzień 31 grudnia 2024 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 187,38 osób, a z tytułu umów zlecenia 35 osób.

6. Kierunki rozwoju Spółki.

Spółka stara się realizować plan systematycznego i zrównoważonego wzrostu, w tym wzrostu efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym.

Biorąc pod uwagę zmienną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, sytuację militarną w regionie i jej skutki w kraju i za granicą, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych, jak i zagranicznych oraz wprowadzone przez Spółkę ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Spółki na lata 2025 - 2027 oparte są o sprawdzone założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych nakładów w nowoczesne, w pełni wyposażone centra serwisowe.

Rozwój Spółki w roku 2025 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży krajowych odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń elektronicznych;
- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami i dystrybutorami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług serwisowych świadczonych przez Spółkę;
- c) rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla dotychczasowych kontrahentów w zakresie napraw gwarancyjnych i pozagwarancyjnych a także w zakresie nowych grup produktowych;
- d) poprawę efektywności funkcjonowania Spółki;
- e) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla obecnych i nowych kontrahentów (w tym dla firm ubezpieczeniowych) z terytorium Polski, jak i z poza terytorium Polski.

Zarząd oczekuje, że planowany rozwój Spółki wpłynie na:

- wzrost wielkości i efektywności sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost wartości i efektywności sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Spółkę;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- poprawę wyników Spółki, w tym zysku operacyjnego i zysku netto.

Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu

Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu

Robert Frączek – wiceprezes zarządu

Grzegorz Wyczółkowski – wiceprezes zarządu

Piaseczno, 19 marca 2025 roku.