

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2024

Zarząd jednostki dominującej ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład zarządu wchodzi 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).

1.7. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład rady nadzorczej wchodzi 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 jednostki dominującej.

1.8. Firma audytorska.

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

1.9. 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

1.10. Czas trwania jednostki dominującej: nieograniczony.

1.11. Kapitał zakładowy jednostki dominującej 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.

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

2. Jednostki powiązane.

2.1. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych jednostki dominującej z innymi podmiotami. Opis organizacji Grupy kapitałowej, opis zmian ze wskazaniem przyczyn.

Grupa kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. składa się z Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oraz jednostek powiązanych. Jednostki powiązane zostały określone poniżej.

2.1.1. Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.

- Podstawa prawna działalności jednostki - Akt założycielski Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.
- Kapitał zakładowy wynosi 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziesięć) udziałów.
- Jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziesięć) udziałów 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 dziesięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności 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, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat, pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne, pozostałe ubezpieczenia osobowe i majątkowe.
- Zarząd jest jednoosobowy. Funkcję prezesa zarządu pełni Grzegorz Wyczółkowski.

2.1.2. Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras"):

- Siedziba – Wilno, Republika Litwy.

- Podstawa prawna działalności - Akt założycielski został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. a spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 roku pod numerem 300510312.
- Kapitał zakładowy 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;
- Jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") 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.
- Przedmiotem działalności spółki określonym w statucie 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, przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej.
- Organ kierowniczy - Dyrektor Generalny - jest jednoosobowy. Wykonuje go Grzegorz Wyczółkowski.

2.1.3. Digital Lifestyle House jednostka dominująca z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- Podstawa prawna działalności – 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.

- Kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (jeden tysiąc czterysta) udziałów.
- Jednostka dominująca posiada 1.400 (jeden tysiąc czterysta) udziałów spółki Digital Lifestyle House Sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności Digital Lifestyle House sp. z o.o., zdefiniowanym w obecnie obowiązującej umowie jednostki dominującej jest: sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, 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, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego), naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, 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, 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, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność pozostałych agencji transportowych, działalność agentów i

brokerów ubezpieczeniowych, działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat, pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne, pozostałe ubezpieczenia osobowe i majątkowe.

- Zarząd jest jednoosobowy. Funkcję prezesa zarządu pełni Robert Frączek.

Podmioty określone w niniejszej części podlegają konsolidacji w ramach Grupy kapitałowej.

3. Sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej.

3.1. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy kapitałowej ogółem.

3.1.1. Struktura działalności Grupy kapitałowej.

Jednostka dominująca cieszy się zaufaniem znaczących firm i uzyskała silną pozycję na rynku jako jedno z najlepszych na świecie centrów serwisowych świadczących usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego, (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) a także jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, routerów modemów i innych produktów elektronicznych oraz wybranych produktów audio i telewizorów).

W ramach swojej działalności jednostka dominująca wdrożyła zasady określone w wymienionych poniżej normach ISO i w chwili obecnej jednostka dominująca posiada ważne i obowiązujące certyfikaty:

- 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 jednostki dominującej Grupa kapitałowa spełnia wymogi w zakresie ochrony środowiska wynikające z przepisów prawa.

Działalność operacyjna jednostki dominującej obejmuje dwa obszary: działalność usługową oraz działalność dystrybucyjną.

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

a także modyfikacje urządzeń telekomunikacyjnych na zlecenie producentów i operatorów telefonii komórkowych.

Działalność dystrybucyjna obejmuje sprzedaż hurtową i detaliczną telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, a od roku 2020 także wybranego sprzętu audio i telewizorów oraz innych artykułów elektronicznych.

Jednostce dominującej przysługuje 100% udziałów w następujących podmiotach:

- zlokalizowanej na Litwie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras");
- zlokalizowanej w Polsce Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- zlokalizowanej w Polsce spółce Digital Lifestyle House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
 - Wykonywany przez Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") przedmiot działalności został ograniczony do sprzedaży produktów telekomunikacyjnych, części zamiennych i komponentów.
 - Wykonywany przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to sprzedaż, odnawianie (refurbishment) oraz logistyka urządzeń elektronicznych i komponentów do tychże urządzeń.
 - Wykonywany przez Digital Lifestyle House sp. z o.o., przedmiot działalności to sprzedaż produktów telekomunikacyjnych i elektronicznych za pośrednictwem sieci Internet.

Struktura przychodów z działalności operacyjnej (usługowej i dystrybucyjnej) Grupy kapitałowej.

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo dane dotyczące struktury przychodów Grupy kapitałowej w latach 2021-2024.

w mln zł	2021	2022	2023	2024
Przychody	202,9	187,8	114,5	114,9
- dynamika	17,2%	- 7,4%	-39%	0,3%
ze sprzedaży produktów	49,1	57,4	63,7	62,7
- dynamika	6,7%	14,5%	11%	-1,6%
ze sprzedaży towarów i materiałów	153,8	130,5	50,9	52,3
- dynamika	21,0%	-15,2%	-61%	2,8%

3.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy kapitałowej wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2024	2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	114 920 490,09	114 540 182,46
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 651 979,55	63 685 196,15
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52 268 510,54	50 854 986,31
B. Koszty działalności operacyjnej	117 150 754,49	117 617 935,50
I. Amortyzacja	1 064 511,34	1 320 811,84
II. Zużycie materiałów i energii	35 503 759,30	38 608 422,36
III. Usługi obce	9 209 248,36	7 862 550,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	427 634,55	389 186,82
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	20 916 468,06	20 000 073,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 768 747,71	3 656 033,52
- emerytalne	1 723 619,89	1 652 714,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	468 855,57	525 950,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 791 529,60	45 254 906,96
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 2 230 264,40	- 3 077 753,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	688 081,14	532 426,15
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	350 955,95	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	337 125,19	532 426,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	378 611,56	287 684,20
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	141 670,32	123 230,93
III. Inne koszty operacyjne	236 941,24	164 453,27
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 920 794,82	- 2 833 011,09
G. Przychody finansowe	37 663,78	12 210,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	396,88	93,78
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	37 266,90	12 116,66
H. Koszty finansowe	659 900,13	706 372,92
I. Odsetki, w tym:	538 158,38	554 305,31
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	121 741,75	152 067,61
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 2 543 031,17	- 3 527 173,57
K. Odpis wartości firmy	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)	- 2 543 031,17	- 3 527 173,57
O. Podatek dochodowy	- 348 598,40	- 443 548,62
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	- 2 194 432,77	- 3 083 624,95

W roku 2024, wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy kapitałowej wyniosła 114 920 490,09 złotych, i była o prawie 400 tysięcy złotych wyższa niż wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy kapitałowej w roku 2023, która to wyniosła 114 540 182,46 złote.

W przypadku przychodów netto ze sprzedaży produktów nastąpił spadek z kwoty 63 685 196,15 złotych w roku 2023 do kwoty 62 651 979,55 złotych w roku 2024. Oznacza to, spadek przychodów netto ze sprzedaży produktów o 1,62%.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 2,8% z poziomu 50 854 986,31 złotych w roku 2023 do poziomu 52 268 510,54 złotych w 2024 roku.

Strata ze sprzedaży w 2024 roku wyniosła 2 230 264,40 złote, podczas gdy w roku 2023 strata ze sprzedaży była na poziomie 3 077 753,04 złote.

Strata z działalności operacyjnej osiągnięta przez Grupę kapitałową w roku 2024 wyniosła 1 920 794,82 złote, podczas gdy w roku 2023 strata z działalności operacyjnej wyniosła 2 833 011,09 złotych.

Ostatecznie, strata netto w roku 2024 wyniosła 2 194 432,77 złote, podczas gdy w 2023 roku, Grupa kapitałowa osiągnęła stratę netto w wysokości 3 083 624,95 złote.

3.1.3 Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2024	2023
Aktywa	wg stanu na dzień 31.12.2024	wg stanu na dzień 31.12.2023
A. Aktywa trwałe	5 052 643,61	5 762 499,38
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. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy – jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 755 452,73	2 327 471,58
1. Środki trwałe	1 755 452,73	2 322 071,50
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	5 400,08
IV. Należności długoterminowe	132 121,00	78 700,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	132 121,00	78 700,00
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 166 730,25	930 978,08
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 166 730,25	930 978,08
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	19 245 164,59	21 753 815,91
I. Zapasy	7 319 621,83	7 086 608,10
1. Materiały	2 246 028,63	2 425 722,90

2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	5 071 584,89	4 658 841,64
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 008,31	2 043,56
II. Należności krótkoterminowe	8 282 186,70	10 522 807,02
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	8 282 186,70	10 522 807,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 423 040,80	3 962 703,32
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 423 040,80	3 962 703,32
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220 315,26	181 697,47
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	24 297 808,20	27 516 315,29

Skonsolidowany bilans	2024	2023
Pasywa	wg stanu na dzień 31.12.2024	wg stanu na dzień 31.12.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	6 808 062,91	8 981 743,79
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 522 515,95	12 012 053,39
- nadwyżka wartości sprzedaży/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	58 840,68	763 864,10
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 167 960,95	- 2 299 648,75
VII. Zysk (strata) netto	- 2 194 432,77	- 3 083 624,95
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 489 745,29	18 534 571,50
I. Rezerwy na zobowiązania	1 011 065,55	1 128 292,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	413 016,11	525 862,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	598 049,44	602 430,11
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	875 060,07	1 464 876,96
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	875 060,07	1 464 876,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 529 471,60	15 884 820,63
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 515 580,11	15 870 497,14
4. Fundusze specjalne	13 891,49	14 323,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	74 148,07	56 581,46
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	74 148,07	56 581,46
Pasywa razem	24 297 808,20	27 516 315,29

W roku 2024 wartość sumy bilansowej uległa zmniejszeniu do kwoty 24 297 808,20 złotych, jest to spadek o kwotę 3 218 507,09 złotych, w stosunku do roku 2023.

Aktywa trwale stanowią około 21% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 79% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 8 282 186,70 złotych oraz środki pieniężne o wartości 3 423 040,80 złotych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 72% pasywów ogółem.

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

- aktywa obrotowe 19 245 164,59 złote,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 17 489 745,29 złotych.

3.1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2024	2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 2 194 432,77	- 3 083 624,95
II. Korekty razem	1 973 329,42	2 259 114,54
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 064 511,34	1 320 811,84
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	255 232,87	291 829,67
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 350 302,53	19 122,93
9. Zmiana stanu rezerw	- 117 226,90	355 551,91
10. Zmiana stanu zapasów	- 233 013,73	452 624,47
11. Zmiana stanu należności	2 187 199,32	4 912 896,87
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 441 540,21	- 4 266 091,18
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 256 803,34	- 786 219,79
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	- 134 727,40	- 41 412,18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 221 103,35	- 824 510,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	386 178,87	-
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	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	101 358,60	388 605,72
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101 358,60	388 605,72
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	284 820,27	- 388 605,72
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	603 379,44	2 787 753,09
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 tyt. 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	255 232,87	291 829,67
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 603 379,44	- 2 787 753,09
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 539 662,52	- 4 000 869,22
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 539 662,52	- 4 000 869,22
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1 827,35	- 222,39
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 962 703,32	7 963 572,54
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 423 040,80	3 962 703,32
- o ograniczonej możliwości dysponowania	282 245,77	345 832,91

3.1.5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy kapitałowej w danym roku obrotowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 3 423 040,80 złotych, w tym jednostka dominująca posiadała równowartość 3 383 587,62 złotych (wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku jednostka dominująca posiadała na rachunkach bankowych kwotę 2 523 094,98 PLN, kwotę 200 133,88 Euro oraz kwotę 1 297,32 USD).

3.1.6. Przyjęte zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024.

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

- Ustawa o rachunkowości,
- Krajowe standardy rachunkowości,
- zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy kapitałowej w roku 2024, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy kapitałowej i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym.

W roku 2024 miał miejsce szereg znaczących zdarzeń mających istotny wpływ na bieżącą działalność Grupy kapitałowej, jak również na perspektywy rozwoju Grupy kapitałowej w latach następnych.

4.1. Zmiany w jednostce dominującej

4.1.1. Zmiany organizacyjne w jednostce dominującej

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację ekonomiczną w kraju oraz za granicą Polski w latach poprzednich jednostka dominująca prowadziła szereg działań pro-efektywnościowych i zmian organizacyjnych w celu poprawy skuteczności działania jednostki dominującej, optymalizacji kosztów oraz dostosowania metodologii działania jednostki dominującej 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 jednostkę dominującą 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, jednostka dominująca poprawiła finansowe warunki współpracy z kluczowymi kontrahentami.

Niezależnie od negocjacji z istniejącymi kontrahentami jednostka dominująca 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, jednostka dominująca 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, z uwagi na znacząco mniejszy popyt na produkty elektroniczne dystrybuowane przez jednostkę dominującą oraz odczuwalną presję płacową ze strony pracowników.

Serwis

Przychody netto ze sprzedaży produktów jednostki dominującej - 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 jednostka dominująca 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 przez jednostkę dominującą nastąpiło nieznaczne zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży netto, w relacji do roku poprzedniego (+2.29%). Biorąc pod uwagę występujące wyraźnie od kilkadziesiąt 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 jednostki dominującej 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, czyli z perspektywy zmniejszonego popytu, 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej oraz pozostałych spółek Grupy do zakładanej, przejściowo negatywnej sytuacji. Jednocześnie, istotnym elementem w pracy jednostki dominującej było przedstawienie 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.

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

Istotnymi aspektami w funkcjonowaniu jednostki dominującej 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 jednostka dominująca 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. wyznaczyła jednostkę dominującą jako niewyłącznego wykonawcę czynności polegających na usługach serwisowych. Celem zawartej umowy było określenie zasad świadczenia usług przez jednostkę dominującą, na rzecz zleceniodawcy, w ramach przedsiębiorstwa prowadzonego przez jednostkę dominującą. 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 jednostkę dominującą. 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 jednostki dominującej.

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

Wartość wynagrodzenia (przychodów netto ze sprzedaży usług) jednostki dominującej wynikających z tejże umowy jest oparta o zasady najczęściej stosowane na rynku, na którym działa jednostka dominująca, 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 jednostki dominującej 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.

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

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

Na mocy tejże umowy Huawei ustanowił jednostkę dominującą 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) jednostki dominującej 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).

Odnosnie konkretnych danych liczbowych, z uwagi na współpracę z Huawei w latach poprzednich, jednostka dominująca 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 jednostkę dominującą w ramach tejże umowy w roku 2025.

Zdaniem zarządu jednostki dominującej 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 jednostką dominującą.

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 jednostka dominująca 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 jednostka dominująca, 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 jednostki dominującej, 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 jednostkę dominującą 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 jednostkę dominującą zostanie osiągnięta w ciągu następujących dwóch miesięcy bieżącego roku.

Negocjacje toczące się w roku 2024.

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

4.1.3. 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 jednostki dominującej.

W obszarze usług serwisowych świadczonych przez jednostkę dominującą, 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 jednostki dominującej w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych również pod względem terytorialnym.

W dystrybucyjnym obszarze działalności jednostki dominującej 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 jednostkę dominującą. W konsekwencji, zjawisko to powodowało realną niemożność zaspokojenia i należytego wykorzystania potrzeb rynkowych.

Zdaniem zarządu, jednostka dominująca 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 jednostce dominującej liczy kilkaset podmiotów gospodarczych i ciągle wzrasta.

Biorąc powyższe aspekty pod uwagę i podchodząc z należytą ostrożnością do zjawisk, na które jednostka dominująca 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 jednostki dominującej:

- 1) niewiadomym i trudnym do realistycznego oszacowania aspektem pozostaje potencjalny wpływ na działalność jednostki dominującej 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 jednostki dominującej. 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 dominującej.

- 2) kolejnym nieprzewidywalnym aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na działalność jednostki dominującej 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 dominującej.

- 3) trzecim aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na wyniki jednostki dominującej jest dalszy wzrost cen produktów dostarczanych przez producentów;
- 4) kolejnym aspektem, mogącym rzutować na wyniki jednostki dominującej, 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.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2024 Grupa kapitałowa w dynamiczny sposób 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 spółek Grupy kapitałowej.

6. Informacje o stosowanych przez Grupę kapitałową instrumentach mających wpływ na przepływy finansowe, w tym przepływy środków pieniężnych.

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

6.2. W 2024 roku jednostka dominująca 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 jednostce dominującej 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.

6.3. 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.

- 6.4. W grudniu 2023 roku jednostka dominująca zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy tejże Umowy Wieloproduktowej jednostka dominująca dysponuje odnawialnym limitem kredytowym przeznaczonym do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku bankowym oraz limitem do wykorzystania w formie gwarancji bankowych. Zgodnie z Aneksem strony ustaliły, iż limit przeznaczony do wykorzystania przez jednostkę dominującą 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 jednostka dominująca zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. kolejny Aneks do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy tejże Umowy Wieloproduktowej jednostka dominująca 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 jednostkę dominującą 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 spółki Grupy kapitałowej rygorystycznie stosują 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, spółki Grupy kapitałowej nie zanotowały istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

7. Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia, z określeniem w jakim stopniu Grupa kapitałowa jest na nie narażona.

7.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Grupa kapitałowa prowadzi działalność.

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

Działalność Grupy kapitałowej 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 spółek należących do Grupy kapitałowej a nawet na ich zdolność do kontynuacji działalności.

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

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

7.1.2. Ryzyko związane ze zmianami koniunktury na rynku, w którym działa Grupa kapitałowa.

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 z Grupą kapitałową (producentów telefonów i modemów), a także wzrost konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Grupa kapitałowa nie ma wpływu.

Aby ograniczyć zagrożenia Grupa kapitałowa prowadzi następujące działania:

- dywersyfikuje rynki zbytu i rozszerza zakres oferowanych usług i towarów;

- 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 Grupy kapitałowej lub produktami przez nią oferowanymi, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy kapitałowej.

7.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

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

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

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

Aby ograniczyć to ryzyko, Grupa kapitałowa w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność oraz rozszerza sieć dystrybucji.

7.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz część kosztów zakupów towarów 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. Ponadto, jednostka dominująca ma możliwość korzystania z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

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

Grupa kapitałowa prowadząc główną 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 Grupę kapitałową, oraz prawa pracy i ubezpieczeń społecznych mogą wpłynąć na działalność Grupy kapitałowej.

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

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

Niejednoznaczność regulacji prawnych i towarzyszące temu wątpliwości interpretacyjne, mogą rodzić dodatkowe ryzyko po stronie Grupy kapitałowej, na przykład, w przypadku postępowania przez spółki Grupy kapitałowej zgodnie z przyjętą przez nie 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 ciągłych zmian przepisów – obserwowany jest brak jednolitej wykładni i praktyki postępowania organów podatkowych, jak również brak jednolitego orzecznictwa sądowego, a obowiązujące regulacje zawierają niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innych, niż stosowane przez spółki Grupy kapitałowej, może spowodować pogorszenie jej kondycji finansowej, oraz obniżyć tempo realizacji założonego planu rozwoju.

W celu minimalizacji opisanego wyżej ryzyka, spółki Grupy kapitałowej restrykcyjnie przestrzegają przepisów prawa, precyzyjnie dokumentują zachodzące zdarzenia gospodarcze, na bieżąco monitorują zmiany przepisów prawa, zmiany orzecznictwa oraz zmiany interpretacji przepisów podatkowych wydawanych przez organy podatkowe a obsługę prawną i podatkową powierzają najwyższej klasy specjalistom.

7.1.6. 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, jednostka dominująca ubezpiecza należności od klientów na podstawie zawartej umowy ubezpieczenia z firmą ubezpieczeniową. W przypadkach gdy ubezpieczyciel nie przyznaje dla danego klienta limitu ubezpieczeniowego jednostka dominująca, po analizie danych dotyczących danego klienta, podejmuje indywidualne decyzje co do akceptowalnego, z punktu widzenia ryzyka, zakresu współpracy z danym klientem.

7.1.7. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę kapitałową obowiązków związanych z 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, posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji spółek Grupy. W celu ograniczenia ryzyka płynności w jednostkach grupy 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. Spółki Grupy kapitałowej korzystają z profesjonalnych usług renomowanych banków, a w jednym z nich jednostka dominująca posiada otwartą linię kredytową. Ponadto, jednostka dominująca korzysta także z usług firmy faktoringowej, w celu przyspieszenia rotacji i poprawy płynności finansowej, zwłaszcza w przypadku dłuższego terminu płatności wymaganego przez danego klienta. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy kapitałowej jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej i planowanej na przyszłość działalności.

7.1.8. Ryzyko stopy procentowej

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku istnieje ryzyko zmiany stóp procentowych, nie mniej jednak spółki należące do Grupy kapitałowej nie zabezpieczają się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż zarząd jednostki dominującej ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej, na wynik finansowy, jako nieznaczny.

7.1.9. 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 jednostki dominującej chciałby skierować uwagę zainteresowanych na następujące okoliczności:

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

b) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek Grupy kapitałowej 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 spółek Grupy kapitałowej w zakresie dystrybucji towarów na skutek okresowego zmniejszenia popytu w kraju lub na skutek okresowego zamknięcia części punktów sprzedaży będących odbiorcami towarów dostarczanych przez spółki Grupy;

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

e) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek Grupy kapitałowej 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 Grupy kapitałowej oraz pogorszenia wyników finansowych i operacyjnych Grupy.

Biorąc powyższe aspekty pod uwagę zarząd uznaje ryzyka związane z sytuacją militarną za znaczące i istotne dla funkcjonowania spółek Grupy kapitałowej.

7.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy kapitałowej.

7.2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami.

Działalność Grupy kapitałowej 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 Grupy kapitałowej.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Grupa kapitałowa realizuje długofalową politykę zatrudnienia, dostosowaną do specyfiki działalności, oraz stosuje systemy motywacyjne, dostosowane do specyfiki poszczególnych działów operacyjnych Grupy kapitałowej.

7.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

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

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym, między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi oraz innych czynników, na które Grupa kapitałowa nie ma wpływu.

Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

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

7.2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Grupy kapitałowej.

Pomimo, że Grupa kapitałowa posiada opracowane starannie pod względem prawnym, umowy i wzory umów stosowane w relacjach z klientami, to w zależności od rodzaju kontrahenta i przedmiotu umowy, istnieje ryzyko rezygnacji danego kontrahenta z usług świadczonych przez Grupę kapitałową lub rezygnacji z wymiany handlowej z Grupą kapitałową.

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

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

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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.

7.2.5. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnym członka zarządu i członka rady nadzorczej jednostki dominującej.

Pomiędzy prezesem zarządu – Jerzym Maciejem Zygmuntem, który jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem jednostki dominującej, a członkiem rady nadzorczej jednostki dominującej Jakubem Waławem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami, co do rozbieżności między interesem Grupy kapitałowej a interesami wyżej wymienionych osób. W jednostce dominującej obowiązują zasady postępowania zapobiegające negatywnym skutkom ewentualnych rozbieżności pomiędzy interesami jednostki dominującej a wymienionych osób.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy kapitałowej.

Niezależnie od wyżej wskazanych obszarów ryzyka Grupa kapitałowa planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, dokonywanych zmian wewnętrznych oraz zmian w strukturze odbiorców usług i towarów, 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 Grupy kapitałowej i realizację postawionych celów w roku 2025.

Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych powyżej czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy kapitałowej należy uwzględnić opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od woli

i sposobu działania Grupy kapitałowej, co może negatywnie wpłynąć na rozwój Grupy i jej przyszłą sytuację finansową.

9. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy kapitałowej 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	0,77	0,92
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,24	1,37
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	23	32
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 200 osób.

10. Kierunki rozwoju Grupy kapitałowej.

Grupa kapitałowa 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, ograniczone i opóźniane dostawy, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych, jak i zagranicznych oraz wprowadzone ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, niepewność związana z sytuacją militarną na Ukrainie, plany zwiększenia skali działalności Grupy kapitałowej 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 Grupy w roku 2025 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży krajowych odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń;

- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami i dystrybutorami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług dotyczących urządzeń mobilnych;
- 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 spółek Grupy;
- 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 Grupy kapitałowej wpłynie na:

- wzrost wielkości i efektywności sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost efektywności sprzedaży towarów;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- poprawę wyników Grupy kapitałowej, 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.