

2015
RAPORT ROCZNY



Spis treści

- 01** List zarządu do Akcjonariuszy
- 02** Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)
- 03** Oświadczenie zarządu dotyczące rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015
- 04** Oświadczenie zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki
- 05** Sprawozdanie zarządu
- 06** Sprawozdanie finansowe
- 07** Opinia niezależnego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- 08** Raport uzupełniający opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- 09** Oświadczenie zarządu w sprawie stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NEWCONNECT”
- 10** Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy

LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport roczny przedstawiający działalność spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w roku 2015.

Dla spółki był to kolejny rok wyzwań, zmian i przebudowy biznesu.

W roku 2015 spółka konsekwentnie dążyła do świadczenia usług naprawczych na najwyższych poziomach jakościowych oraz najwyższych poziomach zaawansowania technologicznego. W rezultacie, w obszarze serwisu spółka uzyskała widoczny postęp, zilustrowany istotnie większymi przychodami netto ze sprzedaży usług.

Jednocześnie, po wykonaniu dogłębnych analiz, spółka podjęła trudną decyzję o niekontynuowaniu dalszej współpracy z niektórymi podmiotami.

W obszarze dotyczącym dystrybucji towarów jako istotną tendencję występującą w spółce należy wskazać znaczące ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów przy jednoczesnym wzroście sprzedaży towarów na rynku rodzimym.

Pomimo tego, że nastąpił wzrost krajowej sprzedaży towarów okoliczność ta nie była jednak w stanie skompensować znacznego ograniczenia sprzedaży pozakrajowej, co w konsekwencji przyniosło spadek przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

Wskazane ograniczenie sprzedaży pozakrajowej podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych w czasie postępowań kontrolnych, prowadzonych przez organa podatkowe i skarbowe, w zakresie transakcji dotyczących obrotu elektroniką, w tym telefonami komórkowymi w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej. Kontrole te często związane były z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W ocenie zarządu, wszelkie transakcje zawierane przez spółkę były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności, niemniej jednak sama możliwość nielimitowanego czasowo wstrzymania zwrotu podatku VAT stanowi czynnik ryzyka, który mógłby – w sytuacji znacznej sprzedaży pozakrajowej – stanowić czynnik hamujący rozwój spółki i ograniczający płynność finansową.

W efekcie zysk netto osiągnięty w roku 2015 był niższy od zysku netto osiągniętego w roku 2014. Wskaźniki finansowe spółki wskazują jednak na zachowanie przez spółkę właściwych relacji i bezpieczeństwa w zakresie płynności finansowej.

Pomimo wskazanych powyżej ograniczeń, spółka kontynuować będzie model zrównoważonego, systematycznego rozwoju i poprawy efektywności działania. Wdrożone

zmiany sposobu funkcjonowania, nowi klienci i mocniejsza krajowa pozycja rynkowa dają spółce solidną podstawę do powrotu na ścieżkę wzrostu i dalszego rozwoju.

Za istotne dokonania w roku 2015 uznajemy, między innymi:

- postęp prac dotyczących wdrożenia nowego zintegrowanego systemu informatycznego, których zakończenie planowane jest w roku 2016;
- dalszy rozwój nowoczesnych technologii diagnostycznych i naprawczych dotyczących urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych;
- zawarcie umowy serwisowej ze spółką TCCM s.r.o. z siedzibą w Pradze, której przedmiotem jest ustalenie zasad świadczenia przez spółkę usług napraw gwarancyjnych w imieniu TCCM na rzecz użytkowników oraz napraw pogwarancyjnych, dotyczących urządzeń elektronicznych, względem których gwarantem jest TCCM;
- przedłużenie umowy dotyczącej obsługi serwisowej telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów i modemów ze spółką Huawei Polska sp. z o.o.;
- wzrost wartości usług wykonywanych przez spółkę;
- istotny wzrost poziomu krajowej sprzedaży towarów.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. kontynuuje rozpoczęte w ubiegłych latach działania w sferze pozabiznesowej, które stanowią dodatkowe źródło satysfakcji tak dla Pracowników jak i zarządu.

Kolejny już rok spółka współpracuje z Zespołem Szkół Nr 1 w Piasecznie, w skład którego wchodzi technikum, z profilem nauczania w zawodzie technik elektronik i technik teleinformatyk. W ramach współpracy spółka udostępnia uczniom szkoły wiedzę i doświadczenie, w zakresie diagnostyki i serwisu telekomunikacyjnych urządzeń elektronicznych, w szczególności poprzez umożliwienie uczniom odbywania praktyk zawodowych w spółce oraz udostępnienie urządzeń mogących służyć do diagnostyki. Ponadto, spółka przekazuje szkole fundusze na stypendia dla uczniów osiągających najlepsze wyniki w nauce oraz brała aktywny udział w dydaktycznych event'ach mających na celu propagowanie nowoczesnych technologii.

Rozwój spółki, dokonywane w niej zmiany, osiągnięte wyniki oraz działania na rzecz dzieci, uczniów i młodzieży nie byłyby możliwe bez zaangażowania i codziennej pracy Pracowników spółki.

W imieniu zarządu, chcemy podziękować wszystkim Państwu za zaufanie, którym nas obdarzyliście, a Pracownikom za ich zaangażowanie i identyfikowanie się z celami spółki.

Z wyrazami szacunku,

Robert Frączek Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Wybrane dane finansowe	2015	2014	2015	2014
	PLN		EUR	
Kapitał własny	13 563 771	14 178 343	3 182 863	3 326 454
Kapitał zakładowy	1 589 100	1 589 100	372 897	372 827
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 064 441	11 300 456	5 412 282	2 651 258
Zobowiązania długoterminowe	387 186	366 543	90 857	85 997
Zobowiązania krótkoterminowe	21 876 402	10 136 569	5 133 498	2 378 192
Aktywa razem	36 628 212	25 478 799	5 595 145	5 977 711
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	12 638 990	13 626 943	2 965 855	3 197 087
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 411 134	3 724 070	2 677 727	873 723

Wybrane dane finansowe	2015	2014	2015	2014
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	158 081 203	206 212 020	37 775 092	49 276 434
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 024 450	3 200 023	483 763	764 678
Amortyzacja	840 418	719 706	200 826	171 981
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 252 452	3 168 972	538 246	757 258
Zysk (strata) brutto	1 854 307	2 552 741	443 105	610 003
Zysk (strata) netto	1 451 259	2 075 992	346 793	496 079
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 157 989	- 80 966	2 905 274	-19 348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 101 891	-1 071 175	-502 268	-255 968
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 369 034	-6 195 473	-566 104	-1 480 471
Przepływy pieniężne netto, razem	7 687 064	-7 347 615	1 836 901	-1 755 786
Liczba akcji (w szt.)	15 891 000	15 891 000	15 891 000	15 891 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,09	0,13	0,03	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	0,85	0,89	0,20	0,21
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,08	0,13	0,02	0,03

Przeliczenia kursu	2015	2014
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12	4,2615	4,2623
Średni kurs euro w okresie od 1.01 do 31.12, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,1848	4,1893

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego spółki są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że w dającej się przewidzieć przyszłości spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

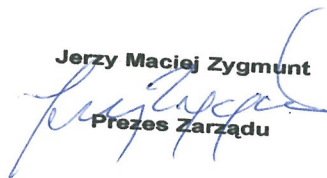
Szczegółowy opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zawarty jest we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego spółki.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące rocznego sprawozdania finansowego, danych porównywalnych i sprawozdania z działalności Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. za rok 2015

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za 2015 r. zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piaseczno, dnia 1 kwietnia 2016 r.

Jerzy Maciej Zygmunt

Prezes Zarządu

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki.

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Piaseczno, dnia 1 kwietnia 2016 r.


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu


Robert Frączek Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2015

Zarząd Spółki ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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, tableatów 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 2015 roku w skład zarządu wchodziły następujące osoby:


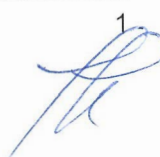

- Jerzy Maciej Zygmunt (prezes zarządu),
- Robert Frączek (wiceprezes zarządu),
- Aleksandra Kunka (wiceprezes zarządu).

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

1.6. Rada nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 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),
- Jerzy Kurczyna (członek rady nadzorczej).

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej Spółki. W związku z wyborem rady nadzorczej nowej kadencji, rada nadzorcza w dniu 9 czerwca 2015 r. powierzyła stanowisko przewodniczącego rady nadzorczej - Aleksandrowi Leszowi, stanowisko zastępcy przewodniczącego rady nadzorczej - Jakubowi Zygmuntowi, zaś stanowisko sekretarza rady nadzorczej – Hubertowi Maciągowi.

1.7. Podmiot uprawniony do wykonania badania sprawozdania finansowego.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 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: 01.01.2015 roku - 31.12.2015 roku.

2. Sytuacja ekonomiczna Spółki.

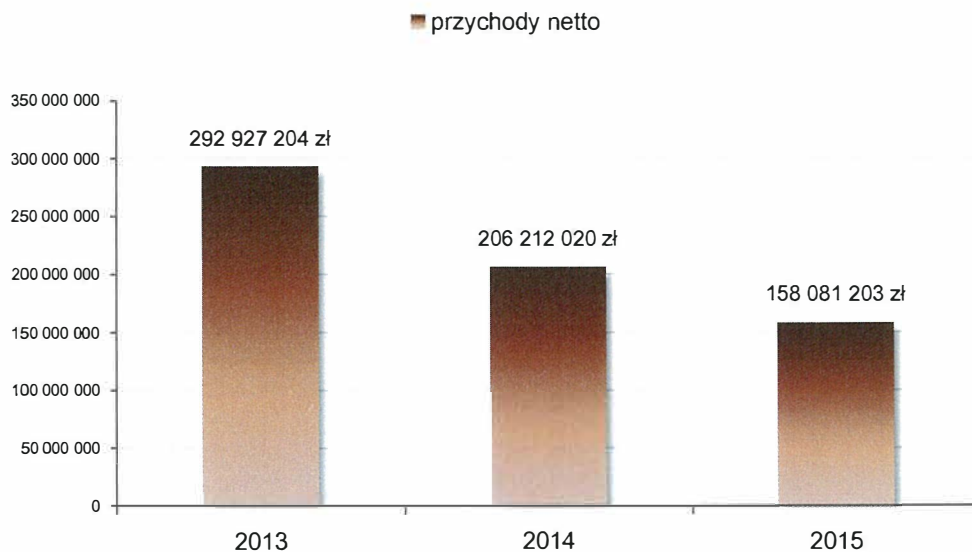
2.1. Rachunek zysków i strat spółki wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte wyniki w roku obrotowym.

2.1.1. Rachunek zysków i strat.

Rachunek zysków i strat	2014	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	206 212 019,88	158 081 203,27
- w tym do jednostek powiązanych	11 161 268,36	7 501 360,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 974 657,52	47 735 814,77
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	166 237 362,36	110 345 388,50
B. Koszty działalności operacyjnej	203 011 996,67	156 056 753,58
I. Amortyzacja	719 705,88	840 418,18
II. Zużycie materiałów i energii	16 350 026,14	20 317 223,56
III. Usługi obce	14 987 825,04	18 506 444,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	230 198,13	311 221,28
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	11 929 777,72	12 012 378,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 238 126,55	2 187 312,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	130 057,96	534 763,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	156 426 279,25	101 346 990,73
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)	3 200 023,21	2 024 449,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	167 294,52	410 590,72
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70 406,52	70 383,18
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	96 888,00	340 207,54
D. Pozostałe koszty operacyjne	198 345,45	182 588,20
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	74 777,21	77 937,92
III. Inne koszty operacyjne	123 568,24	104 650,28
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 168 972,28	2 252 452,46
G. Przychody finansowe	52 307,65	15 396,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	52 307,65	15 396,17
- od jednostek powiązanych	14 215,44	10 091,55
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	668 538,60	413 541,22
I. Odsetki, w tym:	273 314,90	193 064,36
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	395 223,70	220 476,86
I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 552 741,33	1 854 307,41
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych(J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk(strata) brutto (I-J)	2 552 741,33	1 854 307,41
L. Podatek dochodowy	476 749,11	403 048,72
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 075 992,22	1 451 258,69

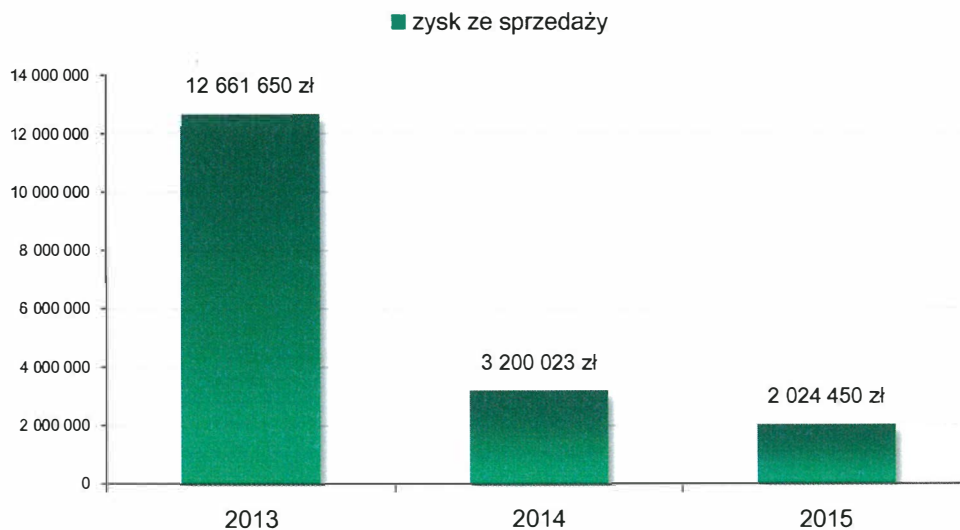
2.1.1.1. Przychody netto ze sprzedaży

W latach ubiegłych, to jest 2013, 2014, 2015 Spółka uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



2.1.1.2. Zysk ze sprzedaży.

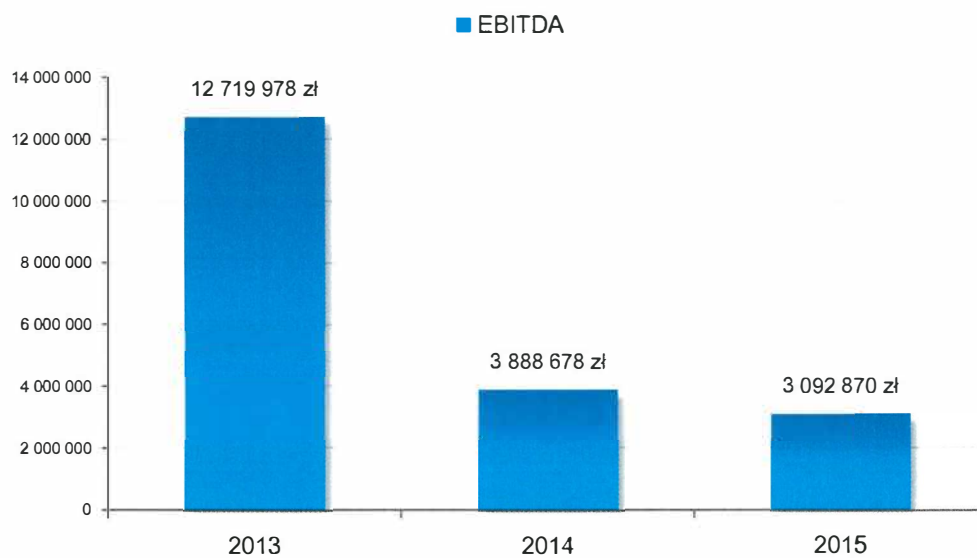
W latach 2013, 2014 i 2015 Spółka uzyskała, odpowiednio następujący zysk ze sprzedaży:



[Handwritten signatures]

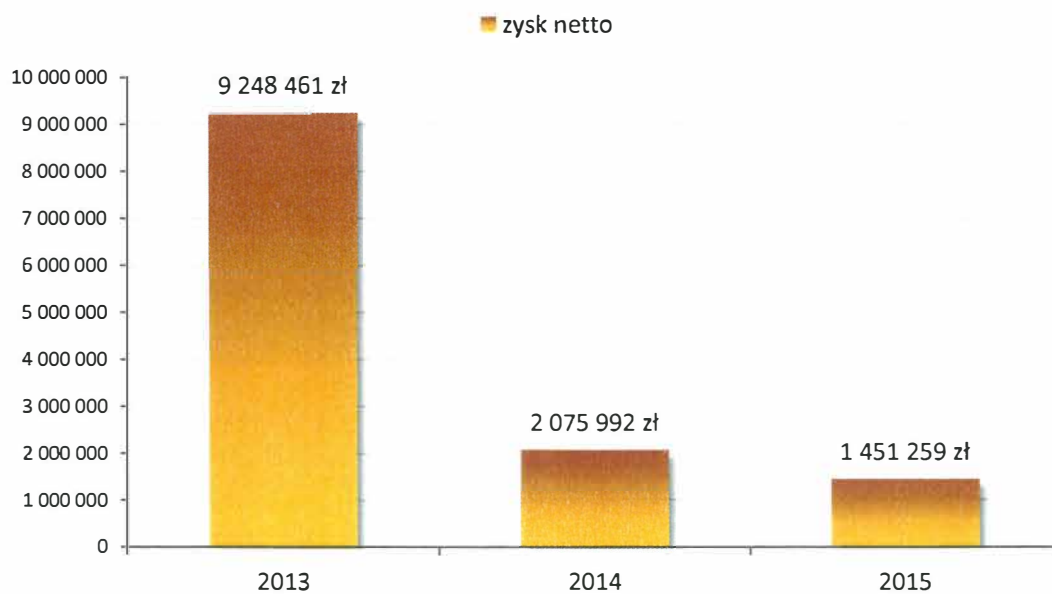
2.1.1.3. EBITDA.

W porównywalnym ujęciu, w latach 2013, 2014 i 2015 EBITDA (liczona jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja) wyniosła odpowiednio:



2.1.1.4. Zysk netto.

W latach 2013, 2014 i 2015 Spółka uzyskiwała, odpowiednio, następujący zysk netto:



2.1.2. Bilans Spółki.

Bilans	2014	2015
	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	5 423 902,18	7 241 739,75
I. Wartości niematerialne i prawne	754 189,65	1 441 305,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	754 189,65	1 441 305,13
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 558 462,91	2 596 321,52
1. Środki trwałe	2 558 462,91	2 596 321,52
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	566 430,43	448 620,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 315 630,10	1 151 715,44
d) środki transportu	536 641,13	840 665,47
e) inne środki trwałe	139 761,25	155 320,00
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 456 450,27	2 621 328,27
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 456 450,27	2 621 328,27
a) w jednostkach powiązanych	1 456 450,27	2 621 328,27
- udziały lub akcje	1 456 450,27	2 621 328,27
- udzielone pożyczki	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	654 799,35	582 784,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	654 799,35	582 784,83
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	20 054 896,64	29 386 472,71
I. Zapasy	2 615 856,18	5 240 903,21
1. Materiały	1 675 756,80	2 493 976,74
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	940 099,38	2 746 926,47
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	13 626 943,47	12 638 990,39
1. Należności od jednostek powiązanych	4 476 433,92	4 627 694,76
a) z tytułu dostaw i usług	4 476 433,92	4 627 694,76
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	9 150 509,55	8 011 295,63
a) z tytułu dostaw i usług	8 272 813,55	7 663 064,11
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	875 696,00	334 050,43
c) inne	2 000,00	14 181,09
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 724 070,24	11 411 134,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 724 070,24	11 411 134,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 724 070,24	11 411 134,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 026,75	95 445,11
Aktywa razem	25 478 798,82	36 628 212,46

Bilans	2014	2015
	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	14 178 342,61	13 563 771,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 513 250,39	10 523 412,61
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	2 075 992,22	1 451 258,69
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 300 456,21	23 064 441,16
I. Rezerwy na zobowiązania	231 744,15	280 038,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 470,15	164 942,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	92 274,00	115 096,00
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	366 542,84	387 185,90
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	366 542,84	387 185,90
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	366 542,84	387 185,90
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 136 568,50	21 876 402,28
1. Wobec jednostek powiązanych	54 909,17	39 857,89
a) z tytułu dostaw i usług	54 909,17	39 857,89
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 037 204,66	21 834 813,28
a) kredyty i pożyczki	-	299 300,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	276 372,67	354 189,15
d) z tytułu dostaw i usług	7 968 556,73	19 104 285,34
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	797 961,92	1 193 054,71
h) z tytułu wynagrodzeń	964 823,44	883 984,08
i) inne	29 489,90	-
3. Fundusze specjalne	44 454,67	1 731,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	565 600,72	520 814,63
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	565 600,72	520 814,63
Pasywa razem	25 478 798,82	36 628 212,46

7

W roku 2015 wartość sumy bilansowej, w stosunku do roku 2014, uległa zwiększeniu z kwoty 25 478 798,82 złotych, do kwoty 36 628 212,46 złotych.

Aktywa trwałe stanowią około 19,8% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią około 80,2% aktywów ogółem.

Należności krótkoterminowe wynoszą kwotę 12 638 990,39 złotych.

Środki pieniężne wynoszą kwotę 11 411 134,00 złote.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 63% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – 29 386 472,71 złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – 23 064 441,16 złotych.

W roku 2015 nastąpiło zwiększenie zobowiązań Spółki i pogorszenie relacji kapitały własne/zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

2.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	2014	2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	2 075 992,22	1 451 258,69
II. Korekty razem	-2 156 958,58	10 706 730,17
1. Amortyzacja	719 705,88	840 418,18
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	- 13 957,09	- 1 647,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	258 789,65	182 624,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-81 350,24	- 108 392,79
5. Zmiana stanu rezerw	41 579,14	48 294,20
6. Zmiana stanu zapasów	2 759 373,76	- 2 625 047,03
7. Zmiana stanu należności	- 5 956 609,44	987 953,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 180 226,93	11 362 717,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	295 736,69	19 810,07
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 80 966,36	12 157 988,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	382 105,64	164 847,47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 406,52	77 967,47
2. Z aktywów finansowych, w tym:	311 699,12	86 880,00
a) w jednostkach powiązanych	311 699,12	86 880,00
- spłata udzielonych pożyczek	270 013,50	86 880,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	41 685,62	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	- 1 453 281,11	- 2 266 738,64
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 304 281,11	- 1 101 860,64

2. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	- 149 000,00	- 1 164 878,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 071 175,47	- 2 101 891,17
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	497 000,00	299 300,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	497 000,00	299 300,00
II. Wydatki	- 6 692 473,28	- 2 668 333,93
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
2. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
3. Spłata kredytów i pożyczek	- 637 000,00	-
4. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	- 220 618,19	- 409 787,54
5. Odsetki	- 273 005,09	- 192 716,39
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 195 473,28	- 2 369 033,93
D. Przepływy pieniężne netto, razem	- 7 347 615,11	7 687 063,76
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 7 347 615,11	7 687 063,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 071 685,35	3 724 070,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 724 070,24	11 411 134,00
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 150,99	676 199,87

Jedną z istotnych pozycji w przepływach pieniężnych stanowi kwota dywidendy za rok 2014, wypłacona w roku 2015.

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 2015 roku Spółka posiadała na rachunkach bankowych kwotę 9 701 689,30 złotych, kwotę 324 306,63 euro oraz kwotę 839,28 dolarów amerykańskich.

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 2015.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki, w roku 2015 wyniosła 158 081 203,27 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2014 była wyższa i wynosiła 206 212 019,88 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2015 była niższa o 23,3 % niż w roku 2014.

Zysk na sprzedaży w 2015 roku wyniósł 2 024 444,69 złotych, podczas gdy w roku 2014 roku wynosił 3 200 023,21 złotych, co oznacza, że w 2015 roku był o 36,7% niższy niż w roku 2014.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2015 wyniósł 2 252 452,46 złotych, podczas gdy w roku 2014 była to kwota 3 168 972,28 złotych, co oznacza, że zysk na działalności operacyjnej za rok 2015 był o 28,9% niższy niż za rok 2014.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2015 roku wyniósł 1 451 258,69 złotych, podczas gdy w 2014 roku wynosił 2 075 992,22 złotych. Zatem, w 2015 roku, był o 30% niższy niż w roku 2014. Oznacza to, że na koniec roku 2015 zysk netto, w przeliczeniu na jedną akcję, wyniósł nieco ponad 9 groszy (rok wcześniej było to ponad 13 groszy na jedną akcję).

Biorąc pod uwagę cały rok 2015, spadek przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2014, spowodowany był istotnym ograniczeniem sprzedaży pozakrajowej, który to spadek nie został w pełni skompensowany zwiększeniem sprzedaży krajowej oraz wzrostem przychodów z tytułu wykonywanych usług serwisowych.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Spółkę, porównując rok 2015 do roku 2014, należy stwierdzić, że w obszarze tym nie nastąpiły istotne zmiany w ilości świadczonych usług, poprawiła się jednak ich struktura, co sprawiło, że wzrosły jednostkowe przychody na naprawę, a w konsekwencji, ogólne przychody z wykonywanych usług z 39 974 657,52 złotych w roku 2014 do 47 735 814,77 złotych w roku 2015.

W zakresie usług świadczonych przez Spółkę aktywność zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, nowych zleceniodawców a także poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment) oraz zleceń dotyczących przeróbek przedsprzedażnych różnych produktów telekomunikacyjnych. Prowadzone były działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania Spółki w obszarze serwisowym, co miało odzwierciedlenie w dalszym zwiększeniu wielkości przychodów z tego strumienia biznesowego. W tym samym czasie kontynuowane były działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, a także zapewnienia stabilnego wzrostu poprzez renegotiację warunków dotychczasowych umów serwisowych, w tym wynegocjowanie nowej, trzyletniej umowy o współpracy z firmą HUAWEI.

W lutym 2015 r. Spółka zawarła umowę serwisową ze spółką TCCM s.r.o. z siedzibą w Pradze, której przedmiotem jest głównie ustalenie zasad świadczenia przez Spółkę usług napraw gwarancyjnych w imieniu TCCM na rzecz użytkowników oraz napraw pogwarancyjnych, dotyczących urządzeń elektronicznych, względem których gwarantem jest TCCM, a które to urządzenia są nabywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki aktywność Zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na poszerzenie palety oferowanych produktów oraz rozszerzenie dystrybucji

towarów do wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, jak i kluczowych odbiorców, przede wszystkim na terenie kraju. Wprowadzenie formuły „odwróconego Vat” i rozszerzenie odpowiedzialności ustawowej za działania kontrahentów spowodowało istotne spowolnienie sprzedaży towarów w trzecim kwartale 2015 roku, z uwagi na konieczność praktycznego dostosowania istniejących procedur dotyczących zakupów i sprzedaży towarów, do zmienionych wymogów prawa, zwłaszcza w zakresie odpowiedzialności podatkowej za działania kontrahentów, jednak już w czwartym kwartale 2015 roku dynamika sprzedaży ponownie zaczęła rosnąć.

Niezależnie od zmian otoczenia podatkowego, w roku 2015 Spółka konsekwentnie stosowała, jak wyżej zasygnalizowano, politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. W wyniku tej polityki i prowadzonych w związku z nią działań znacząco wzrosła sprzedaż realizowana do krajowych odbiorców Spółki. Ograniczenie to podyktowane jest faktem masowych i niedefiniowalnych czasowo postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, prowadzonych przez Urząd Kontroli Skarbowej, często związanych z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nadal toczą się postępowania kontrolne, które dotyczą lat 2012 i 2013. Postępowania te prowadzone są w związku z polityką wzmożonych kontroli prowadzoną przez władze skarbowe w zakresie transakcji dotyczących obrotu elektroniką, w tym telefonami komórkowymi.

W ocenie zarządu wszelkie transakcje zawierane przez Spółkę były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności, niemniej jednak sama możliwość nielimitowanego czasowo wstrzymania zwrotu powołanego podatku stanowi samoistny czynnik ryzyka.

Jednocześnie, do chwili przekazania niniejszego sprawozdania w powołanych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla Spółki decyzje.

Aktywność zarządu ukierunkowana była również na doprowadzenie do zawarcia umów dystrybucyjnych z dalszymi producentami sprzętu telekomunikacyjnego oraz rozszerzenie dystrybucji towarów do wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, jak i kluczowych odbiorców, przede wszystkim na terenie kraju.

Podsumowując, w 2015 roku aktywność zarządu Spółki skierowana była na utrzymanie rozwoju obu podstawowych strumieni biznesowych Spółki, ich stabilizacji i wypracowaniu optymalnej strategii na dalsze lata, zarówno w relacji do dystrybucyjnej jak i serwisowej części działalności. Działania te skorelowane były z jednoczesną kontrolą kosztów ponoszonych przez Spółkę i prawidłowym kształtowaniem przepływów pieniężnych Spółki. Utrzymanie prawidłowego tempa rotacji towarów, tempa rotacji należności i zobowiązań stanowi istotny element działalności Spółki.

Zdaniem zarządu Spółki wszystkie te działania powinny pozwolić Spółce na dalszy wzrost w bliskiej przyszłości, przy zapewnieniu jej stabilizacji finansowej i pełnego bezpieczeństwa w zakresie cash-flow.

Dodatkowym elementem w działalności Spółki, w całym 2015 roku, były prace związane z analizą potrzeb i identyfikacją zmian niezbędnych do wprowadzenia w wybranym przez Spółkę rozwiązaniu informatycznym. Rozpoczęto prace wdrożeniowe nowego zintegrowanego systemu informatycznego. Nowy system, po dokonaniu odpowiednich modyfikacji, odpowiadających rosnącym wymaganiom Spółki, zarówno w zakresie ilości wprowadzanych danych (co ma związek ze wzrostem wielkości biznesu) jak i wzrostem jego komplikacji i wymagań analitycznych Spółki, będzie nadal wdrażany w roku 2016.

Zdaniem zarządu Spółki wszystkie opisane powyżej działania powinny pozwolić Spółce na dalszy dynamiczny wzrost w przyszłości, gdyż działania te usunęły lub zmierzają do usunięcia podstawowych barier mogących stać na drodze tego rozwoju.

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2015, Spółka 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 Spółki.

Ponadto, w minionym okresie Spółka znacząco zintensyfikowała prace nad rozwojem nowoczesnego systemu informatycznego umożliwiającego bardziej zaawansowany monitoring i analitykę dotyczące wykonywanych usług i ich jakości, wspieranie rosnącej ilości napraw oraz rosnącej ilości transakcji handlowych, oraz umożliwiającego prowadzenie nowoczesnej księgowości i gospodarki magazynowej. Spółka planuje wdrożenie tego systemu w roku 2016.

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

W chwili obecnej Spółka posiada ważne i obowiązujące certyfikaty ISO:

- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy EN ISO 9001:2008 oraz normy PN-EN ISO 9001:2009
- potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 14001:2005 – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

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

Działalność Spółki obejmuje trzy obszary: działalność usługową, działalność dystrybucyjną oraz działalność holdingową i inwestycyjną.

Działalność usługowa obejmuje gwarancyjny i pogwarancyjny serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych, usługi logistyczne, odnawianie i modyfikacje urządzeń telekomunikacyjnych na zlecenie producentów i operatorów telefonii komórkowych.

Działalność dystrybucyjna obejmuje sprzedaż hurtową i detaliczną telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów i innych artykułów elektronicznych.

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo strukturę przychodów Spółki w latach 2011-2015:

w mln zł	2011	2012	2013	2014	2015
Przychody ogółem	158,5	255,5	292,9	206,2	158,1
- dynamika	54%	61%	15%	-30%	-23%
Przychody ze sprzedaży produktów	28,2	24,5	31,2	39,9	47,7
- dynamika	-3%	-13%	27%	28%	20%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	130,3	231,0	261,7	166,2	101,3
- dynamika	77%	77%	13%	-36%	-39%

Struktura sprzedaży towarów w podziale na grupy produktowe przedstawiona jest w poniższej tabeli:

	2011		2012		2013		2014		2015	
	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
Towary:										
telefony komórkowe	201 198	74,0%	86 678	32,3%	65 248	29,3%	77 230	30,7%	102 712	40,2%
smartfony	63 803	23,4%	168 907	62,9%	148 421	66,6%	166 507	66,2%	144 997	56,7%
Zegarki (smartwatch)	-	-	-	-	-	-	-	-	4 035	1,5%
tablety	3 626	1,3%	5 234	1,9%	1 884	0,8%	933	0,3%	3 019	1,2%
telefony stacjonarne	3 541	1,3%	7 678	2,9%	7 292	3,3%	6 969	2,8%	855	0,4%
Razem	272 168	100,0%	268 497	100,0%	222 845	100,0%	251 639	100,0%	255 618	100,0%

Działalność holdingowa i inwestycyjna obejmuje nadzór i koordynację działalności spółek zależnych oraz inwestycje kapitałowe Spółki. Spółka jest właścicielem 100% udziałów w następujących podmiotach:

- zlokalizowanej na Ukrainie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр- Україна”), z siedzibą w Kijowie;
- 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 CCS Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Piasecznie.

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

3.1. W 2015 roku Spółka nie korzystała i nadal nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut. Spółka ma otwartą możliwość dokonywania tego typu operacji (opcje walutowe, forwards etc.) niemniej jednak uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji

zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka, Spółka podchodzi do stosowania tychże instrumentów z należytą ostrożnością.

- 3.2. W maju 2015 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 potwierdziły, że postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 maja 2015 r. do dnia 30 kwietnia 2016 r.
- 3.3. W roku 2015 Spółka zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Faktor") Aneks do Umowy faktoringu (procentowego) nr 98/2010. Na mocy postanowień przedmiotowego Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez Spółkę przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących Spółce względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez Spółkę (przedłużono okres obowiązywania Umowy do 30 kwietnia 2016 r.). Ponadto, dokonano obniżenia wysokości limitu zaangażowania Faktora z kwoty 20.000.000 (dwudziestu milionów) złotych do kwoty 15.000.000 (piętnastu milionów) złotych. Limit zaangażowania określa najwyższą dopuszczalną kwotę zaangażowania w ramach powołanej Umowy, określającą niespłaconą na dany dzień kwotę wypłaconych Spółce środków tytułem zaliczek na poczet ceny nabycia wierzytelności nabytych przez Faktora, powiększoną o należne Faktorowi wynagrodzenie (wraz z VAT). Mocą Aneksu obniżono również wysokość marży stanowiącej jeden ze składników wynagrodzenia Faktora w postaci odsetek faktoringowych.
- 3.4. 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.

Ani w roku 2015, ani w latach wcześniejszych, Spółka nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

Płynność finansowa Spółki była i nadal jest na bardzo dobrym poziomie, w związku z czym, przez ostatnie lata Spółka wypłacała dywidendę swoim akcjonariuszom.

Podsumowując wyżej wskazane zagadnienia, w opinii zarządu Spółki, ryzyko istotnego zakłócenia przepływów finansowych i płynności finansowej Spółki jest nieznaczne.

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 z sytuacją makroekonomiczną.

Podstawowa działalność Spółki jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

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 definiowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym m.in. tempo wzrostu produktu krajowego brutto, tempo wzrostu cen, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych, jak również skutki polityki fiskalnej i monetarnej. W przypadku istotnego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, istnieje ryzyko ich niekorzystnego wpływu na kondycję ekonomiczno-finansową i tempo realizacji założonej strategii rozwoju 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 i modemów), a także wzrost konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Spółka nie ma wpływu.

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

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

nowymi 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. Jest to średnio konkurencyjne i 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.

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 oraz rozszerza sieć dystrybucji oraz bazę dostawców.

4.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Cześć przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Spółki 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. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Spółka nie wykorzystywała instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów walutowych. Spółka nie wyklucza jednak możliwości stosowania tych instrumentów zabezpieczających w przyszłości.

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, w tym organa podatkowe, 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 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 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.

4.2. 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 usług świadczonych dla kontrahentów z innych terytoriów niż Rzeczpospolita Polska - oraz systematyczny, planowy wzrost 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 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 spółek zależnych funkcjonujących w krajach innych niż Polska.

Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółek zależnych położonych na Litwie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie, i na Ukrainie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) z siedzibą w Kijowie. Podmioty te zarządzane są w przeważającej mierze bezpośrednio lokalnie, a Spółka sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że obydwa kraje (Litwa i Ukraina) znacznie mocniej odczuły skutki załamania ekonomicznego w ostatnich latach, jak również fakt, że sytuacja polityczna na Ukrainie nie jest klarowna, istnieje ryzyko, iż działalność obu podmiotów zależnych może napotykać na trudne do przewidzenia w dniu dzisiejszym bariery o charakterze ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

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

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

4.2.6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Spółka planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, oraz dokonywanych zmian w strukturze odbiorców spółki, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2016 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju. Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Spółki należy uwzględnić 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 istotnie wpłynąć na rozwój Spółki i jej przyszłą sytuację finansową.

5. Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2014	2015
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,37	0,53
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,72	1,12
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,99	1,36
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	22	28
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	5	12
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	14	44

Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 wyniosło 212 osób.

6. Kierunki rozwoju Spółki.

Spółka realizuje założony jeszcze w 2007 roku plan systematycznego i zrównoważonego wzrostu, w tym wzrostu skali działalności, efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym (wprowadzając jednak korekty do planu tam, gdzie zdaniem zarządu spółki jest to konieczne).

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, wprowadzaną reorientację oraz ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Spółki na lata 2016 - 2017 oparte są o sprawdzone, dotychczasowe założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych inwestycji w podmioty zależne oraz w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.


Rozwój Spółki w roku 2016 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży, kręgu krajowych odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń mobilnych;
- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług dotyczących urządzeń mobilnych;


- c) rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla dotychczasowych producentów telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych;
- d) poprawę efektywności funkcjonowania Spółki;
- e) obniżenie kosztów działalności Spółki;
- f) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla obecnych i nowych kontrahentów spoza terytorium Polski.

Zarząd oczekuje, że planowany rozwój Spółki wpłynie na:

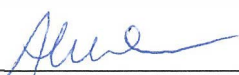
- wzrost sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost efektywności sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Spółkę;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- poprawę wyników Spółki, w tym zysku operacyjnego i zysku netto.



Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu



Robert Frączek – wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu

Piaseczno, 25 marca 2016 roku.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2015 r.

do 31 grudnia 2015 r.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2013r., poz. 330 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”) zarząd jest obowiązany zapewnić sporządzanie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

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

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

Wprowadzenie,

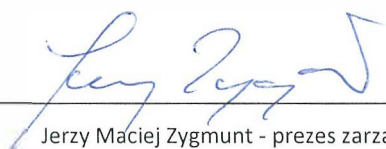
Bilans,

Rachunek zysków i strat,

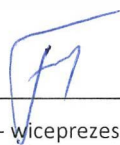
Zestawienie zmian w kapitale,

Rachunek przepływów pieniężnych,

Dodatkowe informacje i objaśnienia.



Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



Robert Frączek - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki:
 - a) nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.;
 - b) siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
 - c) podstawowy przedmiot działalności - naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne telefonów komórkowych, tabletek i akcesoriów do urządzeń telekomunikacyjnych; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego;
 - d) organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.
2. Czas trwania Spółki: nieograniczony
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. poz. 330, z późniejszymi zmianami), w dalszej części niniejszego sprawozdania zwanej „Ustawą o rachunkowości”.
5. Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu 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.

Przyjęte i stosowane zasady zgodne są także z Załącznikiem Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Spółka nie wprowadziła żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w roku 2014.
6. Poniżej przedstawione zostały przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

Środki trwałe

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

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

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

W Spółce stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

Leasing

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Zapasy

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane wg kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Różnice kursowe

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

- a) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt a), a także w przypadku pozostałych operacji.

2. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2014r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR = 4,2623 PLN

1 USD = 3,5072 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2015r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR = 4,2615 PLN

1 USD = 3,9011 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.

Różnice kursowe, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wycenia się w wysokości oszacowanej metodami statystycznymi.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic, między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe są rozliczane zgodnie z decyzjami zaprotokołowanymi w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

Zobowiązania

Zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także te zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty z tego tytułu dotyczyły okresu finansowego, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych produktów, towarów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie wysyłki towarów przez Spółkę, z uwagi na fakt, że jest to moment, w którym się te przychody realizują, a korzyści płynące z przeniesienia prawa własności towarów oraz ryzyko związane z własnością przechodzi na klienta.

Koszty

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

Wynik finansowy

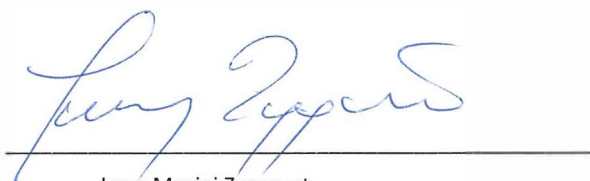
Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim związanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy dotyczy obciążeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku odroczonego. Podatek odroczony w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza według metody pośredniej.



Jerzy Maciej Zygmunt
prezes zarządu

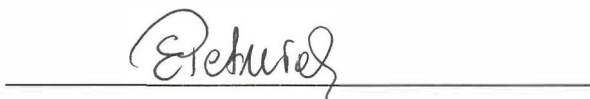


Robert Frączek
wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Elżbieta Petniak
główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016 r.

Bilans	Nota	2014	2015
		wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		5 423 902,18	7 241 739,75
I. Wartości niematerialne i prawne	1	754 189,65	1 441 305,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		754 189,65	1 441 305,13
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 558 462,91	2 596 321,52
1. Środki trwałe		2 558 462,91	2 596 321,52
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		566 430,43	448 620,61
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 315 630,10	1 151 715,44
d) środki transportu		536 641,13	840 665,47
e) inne środki trwałe		139 761,25	155 320,00
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3	1 456 450,27	2 621 328,27
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 456 450,27	2 621 328,27
a) w jednostkach powiązanych		1 456 450,27	2 621 328,27
- udziały lub akcje		1 456 450,27	2 621 328,27
- udzielone pożyczki		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		654 799,35	582 784,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		654 799,35	582 784,83
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		20 054 896,64	29 386 472,71
I. Zapasy		2 615 856,18	5 240 903,21
1. Materiały		1 675 756,80	2 493 976,74
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		940 099,38	2 746 926,47
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	4	13 626 943,47	12 638 990,39
1. Należności od jednostek powiązanych		4 476 433,92	4 627 694,76
a) z tytułu dostaw i usług		4 476 433,92	4 627 694,76
2. Należności od pozostałych jednostek		9 150 509,55	8 011 295,63
a) z tytułu dostaw i usług		8 272 813,55	7 663 064,11
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		875 696,00	334 050,43
c) inne		2 000,00	14 181,09
III. Inwestycje krótkoterminowe		3 724 070,24	11 411 134,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 724 070,24	11 411 134,00
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 724 070,24	11 411 134,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	88 026,75	95 445,11
Aktywa razem		25 478 798,82	36 628 212,46

Bilans	Nota	2014	2015
		wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		14 178 342,61	13 563 771,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6	10 513 250,39	10 523 412,61
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk (strata) netto		2 075 992,22	1 451 258,69
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 300 456,21	23 064 441,16
I. Rezerwy na zobowiązania	8	231 744,15	280 038,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139 470,15	164 942,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		92 274,00	115 096,00
3. Pozostałe rezerwy		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	9	366 542,84	387 185,90
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		366 542,84	387 185,90
a) kredyty i pożyczki	10	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		366 542,84	387 185,90
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9	10 136 568,50	21 876 402,28
1. Wobec jednostek powiązanych		54 909,17	39 857,89
a) z tytułu dostaw i usług		54 909,17	39 857,89
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		10 037 204,66	21 834 813,28
a) kredyty i pożyczki		-	299 300,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		276 372,67	354 189,15
d) z tytułu dostaw i usług		7 968 556,73	19 104 285,34
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		797 961,92	1 193 054,71
h) z tytułu wynagrodzeń		964 823,44	883 984,08
i) inne		29 489,90	-
3. Fundusze specjalne		44 454,67	1 731,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5	565 600,72	520 814,63
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe		565 600,72	520 814,63
Pasywa razem		25 478 798,82	36 628 212,46

Rachunek zysków i strat	Nota	2014	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12	206 212 019,88	158 081 203,27
- w tym do jednostek powiązanych		11 161 268,36	7 501 360,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		39 974 657,52	47 735 814,77
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		166 237 362,36	110 345 388,50
B. Koszty działalności operacyjnej		203 011 996,67	156 056 753,58
I. Amortyzacja		719 705,88	840 418,18
II. Zużycie materiałów i energii		16 350 026,14	20 317 223,56
III. Usługi obce		14 987 825,04	18 506 444,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:		230 198,13	311 221,28
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		11 929 777,72	12 012 378,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 238 126,55	2 187 312,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		130 057,96	534 763,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		156 426 279,25	101 346 990,73
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)		3 200 023,21	2 024 449,69
D. Pozostałe przychody operacyjne		167 294,52	410 590,72
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 406,52	70 383,18
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		96 888,00	340 207,54
D. Pozostałe koszty operacyjne		198 345,45	182 588,20
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		74 777,21	77 937,92
III. Inne koszty operacyjne		123 568,24	104 650,28
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		3 168 972,28	2 252 452,46
G. Przychody finansowe		52 307,65	15 396,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:	13	52 307,65	15 396,17
- od jednostek powiązanych		14 215,44	10 091,55
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe		668 538,60	413 541,22
I. Odsetki, w tym:	14	273 314,90	193 064,36
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		395 223,70	220 476,86
I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		2 552 741,33	1 854 307,41
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
K. Zysk(strata) brutto (I-J)		2 552 741,33	1 854 307,41
L. Podatek dochodowy	15	476 749,11	403 048,72
M. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		2 075 992,22	1 451 258,69

Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu

Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Elżbieta Peiniak

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2014	2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 664 200,39	14 178 342,61
1. Korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	17 664 200,39	14 178 342,61
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tyt. emisji akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 826 638,99	10 513 250,39
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 686 611,40	10 162,22
a) zwiększenie – agio z tyt. emisji akcji	-	-
b) zwiększenie – podział zysku	3 686 611,40	10 162,22
c) zmniejszenie – koszt emisji akcji	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 513 250,39	10 523 412,61
3. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 248 461,40	2 075 992,22
Korekty błędów	-	-
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	9 248 461,40	2 075 992,22
a) zmniejszenia z tyt. podziału zysku netto	- 9 248 461,40	- 2 075 992,22
- z tyt. wypłaty dywidendy	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
- z tyt. wypłaty wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej	-	-
- z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	- 3 686 611,40	- 10 162,22
b) zmniejszenia z tyt. podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
3.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
4. Wynik netto		
4.1 Zysk netto za okres	2 075 992,22	1 451 258,69
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 178 342,61	13 563 771,30
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	12 748 152,61	12 292 491,30

Jerzy Maciej Zygmunt

Prezes Zarządu

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ełżbieta Pełniak

Rachunek przepływów pieniężnych	2014	2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	2 075 992,22	1 451 258,69
II. Korekty razem	-2 156 958,58	10 706 730,17
1. Amortyzacja	719 705,88	840 418,18
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	- 13 957,09	- 1 647,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	258 789,65	182 624,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-81 350,24	- 108 392,79
5. Zmiana stanu rezerw	41 579,14	48 294,20
6. Zmiana stanu zapasów	2 759 373,76	- 2 625 047,03
7. Zmiana stanu należności	- 5 956 609,44	987 953,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 180 226,93	11 362 717,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	295 736,69	19 810,07
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 80 966,36	12 157 988,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	382 105,64	164 847,47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 406,52	77 967,47
2. Z aktywów finansowych, w tym:	311 699,12	86 880,00
a) w jednostkach powiązanych	311 699,12	86 880,00
- spłata udzielonych pożyczek	270 013,50	86 880,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	41 685,62	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	- 1 453 281,11	- 2 266 738,64
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 304 281,11	- 1 101 860,64
2. Na aktywa finansowe, w tym:	- 149 000,00	- 1 164 878,00
a) w jednostkach powiązanych	- 149 000,00	- 1 164 878,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 071 175,47	- 2 101 891,17
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	497 000,00	299 300,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	497 000,00	299 300,00
II. Wydatki	- 6 692 473,28	- 2 668 333,93
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
2. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
3. Spłata kredytów i pożyczek	- 637 000,00	-
4. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	- 220 618,19	- 409 787,54
5. Odsetki	- 273 005,09	- 192 716,39
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 195 473,28	- 2 369 033,93
D. Przepływy pieniężne netto, razem	- 7 347 615,11	7 687 063,76
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 7 347 615,11	7 687 063,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 071 685,35	3 724 070,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 724 070,24	11 411 134,00
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 150,99	676 199,87

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartość początkowa (w zł)	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
Na dzień 1 stycznia 2015r.	1 486 470,62	1 486 470,62
Zwiększenia stanu	738 641,93	738 641,93
Zmniejszenia stanu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	2 225 112,55	2 225 112,55
Umorzenie		
Na dzień 1 stycznia 2015r.	732 280,97	732 280,97
Amortyzacja	51 526,45	51 526,45
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	783 807,42	783 807,42
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.	1 441 305,13	1 441 305,13

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość początkowa (w zł)	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
Na dzień 1 stycznia 2015r.	793 513,75	3 408 348,28	1 232 237,64	199 739,40	5 633 839,07
Zwiększenia stanu	-	351 798,66	508 466,58	11 420,00	871 685,24
Zmniejszenia stanu	-	-	403 963,08	-	403 963,08
Reklasyfikacja	- 46 367,05	-	-	46 367,05	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	747 146,70	3 760 146,94	1 336 741,14	257 526,45	6 101 561,23
Umorzenie					
Na dzień 1 stycznia 2015r.	227 083,32	2 092 718,15	695 596,51	59 978,15	3 075 376,13
Amortyzacja	77 032,98	515 713,35	159 507,31	36 638,09	788 891,73
Zmniejszenia	-	-	359 028,15	-	359 028,15
Reklasyfikacje	-5 590,21	-	-	5 590,21	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	298 526,09	2 608 431,50	496 075,67	102 206,45	3 505 239,71
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.	448 620,61	1 151 715,44	840 665,47	155 320,00	2 596 321,52

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

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka jest w trakcie realizacji 15 umów leasingowych - na leasing urządzenia do testowania naprawianych urządzeń telekomunikacyjnych oraz samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 1 340 005,25 złotych. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 823 302,06 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2015 r. wynosi 741 375,05 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z dwóch umów przypada w roku 2016, z dziewięciu umów w roku 2017, a pozostałych w roku 2019. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych Spółki umowy te ujęto jako leasing finansowy.

3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

3.1 Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych

	Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.	UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras	Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o.	CCS Energia sp. z o.o.	Razem
Wg ceny nabycia/objęcia (w zł)					
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	103 642,96	1 233 618,12	990 189,19	149 000,00	2 476 450,27
Zwiększenia	1 100 000,00	-	-	64 878,00	1 164 878,00
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	1 203 642,96	1 233 618,12	990 189,19	213 878,00	3 641 328,27
Odpis z tytułu utraty wartości (w zł)					
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	-	- 320 000,00	-700 000,00	-	1 020 000,00
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	-	- 320 000,00	-700 000,00	-	1 020 000,00
Wartość bilansowa na dzień	1 03 642,96	913 618,12	290 189,19	149 000,00	1 456 450,27
Wartość bilansowa na dzień	1 203 642,96	913 618,12	290 189,19	213 878,00	2 621 328,27

4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych	4 476 433,92	4 627 694,76
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	9 150 509,55	8 011 295,63
- z tyt. dostaw i usług	8 272 813,55	7 663 064,11
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	875 696,00	334 050,43
- inne	2 000,00	14 181,09
Razem	13 626 943,47	12 638 990,39

W pozycji należności od jednostek powiązanych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zawiera się kwota należności od Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w kwocie 4 625 582,76 złotych.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w tej spółce zależnej prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, dotyczące zasadności wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku, z którymi związane są przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosi 2 623 606 (dwa miliony sześćset dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześć) złotych.

W dniu 23 grudnia 2015 roku spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała wyniki kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. W rezultacie przeprowadzonego postępowania kontrolnego nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniu z budżetem państwa przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. Zgodnie z art. 24 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy o kontroli skarbowej, organ kontroli skarbowej kończy postępowanie kontrolne wynikiem kontroli gdy nieprawidłowości nie stwierdzono.

Po dacie bilansu, dnia 8 stycznia 2016 roku Urząd Skarbowy w Piasecznie dokonał zwrotu podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku w łącznej kwocie 928 739 zł (dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) wraz z odsetkami w wysokości opłaty prolongacyjnej w łącznej kwocie 73 254 zł (siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt cztery złote).

Zdaniem Zarządu, podejmowane działania powinny pozwolić spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. na dalszy wzrost skali jej działalności w bliskiej przyszłości, przy zapewnieniu jej stabilizacji finansowej, pełnego bezpieczeństwa w zakresie cashflow i możliwości terminowego regulowania zobowiązań. Należy jednak podkreślić, że wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty podatku VAT w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. spowodowało istotne ograniczenie jej działalności.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w poszczególnych nie zakończonych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. decyzje.

W ocenie Zarządu wszelkie transakcje zawierane przez jej spółkę zależną Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności, niemniej jednak sama możliwość nielimitowanego czasowo wstrzymania zwrotu powołanego podatku sama w sobie, stanowi czynnik ryzyka.

5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

5.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenie	71 356,39	79 379,10
Subskrypcje	3 846,60	5 874,71
Inne	12 823,76	10 191,30
Razem	88 026,75	95 445,11

5.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych	532 000,72	493 814,63
Koszty badania sprawozdania finansowego	33 600,00	27 000,00
Razem	565 600,72	520 814,63

6. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO**6.1 Kapitał podstawowy**

Akcjonariusz	Wartość posiadanego kapitału wg stanu na dzień 31.12.2014	Liczba akcji	Wartość posiadanego kapitału wg stanu na dzień 31.12.2015	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,00	9 012 842	901 284,00	9 012 842
Aleksander Lesz	5 624,00	56 235	5 624,00	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 921,00	739 209	73 921,00	739 209
Jakub Zygmunt	11 532,00	115 319	11 532,00	115 319
Pozostali	422 239,00	4 222 395	422 239,00	4 222 395
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

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

6.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 932 967,64	5 943 129,86
Agio pomniejszone o koszty emisji akcji	4 580 282,75	4 580 282,75
Kapitał zapasowy	10 513 250,39	10 523 412,61

7. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd proponuje przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 1 271 280 złotych, co oznacza 0,08 złotego na akcję. Spółka posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby przeznaczyć na dywidendę wyżej wymienioną kwotę.

8. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2015	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 470,15	42 478,63	-	17 006,43	164 942,35
Rezerwa na świadczenia emerytalne	92 274,00	22 822,00	-	-	115 096,00
Odpis aktualizujący należności	355 409,59	22 357,04	-	67 321,60	310 445,23
Odpis aktualizujący należności z tyt. pożyczek od spółek zależnych	643 715,90	32 008,99	-	107 149,76	568 575,13
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	1 020 000,00	-	-	-	1 020 000,00
Odpis aktualizujący zapasy	49 044,89	44 136,99	-	49 025,24	44 156,64

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosownie pozycje aktywów.

9. ANALIZA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

	Do spłaty w terminie krótszym niż 1 rok	Do spłaty w okresie od 1 do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 do 5 lat	Do spłaty w terminie dłuższym niż 5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	299 300,00	-	-	-	299 300,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	39 857,89	-	-	-	39 857,89
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 104 285,34	-	-	-	19 104 285,34
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	883 984,08	-	-	-	883 984,08
Zobowiązania z tyt. leasingu	354 189,15	387 185,90	-	-	741 375,05
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 193 054,71	-	-	-	1 193 054,71
Zobowiązanie inne	-	-	-	-	-
Razem	21 874 671,17	387 185,90	-	-	22 261 857,07

10. KREDYTY I POŻYCZKI

Na mocy Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A., Bank postawił do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy do kwoty 8.000.000 złotych do wykorzystania w formie gwarancji bankowych udzielanych przez Bank oraz kredytu obrotowego w złotych w rachunku bankowym. W roku 2015 spółka nie korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym i saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło zero złotych. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących Spółce od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych. Ponadto, w Umowie Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka zobowiązała się między innymi do utrzymania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

W dniu 31 grudnia 2013 roku Spółka zawarła umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 1.600.000 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) na okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. W roku 2015 Spółka rozpoczęła wykorzystywanie kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 299 300 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta) złotych. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tyt. kredytu jest gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 960.000 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącej 60% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące. Na mocy umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka zobowiązała się, między innymi, do wniesienia wkładu własnego w wysokości 20% inwestycji netto tj. minimum 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych), do nie zaciągania bez uprzedniej pisemnej zgody Banku kredytów ani pożyczek w innych bankach, do utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% oraz tego, że w całym okresie kredytowania wskaźnik: stosunek sumy zysku netto i amortyzacji do sumy kosztów odsetkowych i rat kredytów długoterminowych nie będzie niższy niż 1,2 oraz do uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 10 powyżej, na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykorzystła kwotę 500.000 złotych oraz 200.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących Spółce od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

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

W roku 2015 Spółka podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 kwietnia 2016 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez Spółkę na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

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

Niezależnie od powyższego, nadmienienia wymaga fakt, że względem Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. toczyły się postępowania kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do grudnia 2012 r. i za miesiące od stycznia do grudnia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania te postępowania kontrolne są nadal w toku i w poszczególnych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla Spółki decyzje.

12. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Zasięg geograficzny sprzedaży towarów i usług	2014	2015
Polska	122 220 136,79	113 363 861,54
Poza terytorium Polski	83 991 883,09	44 717 341,73
Ogółem	206 212 019,88	158 081 203,27

13. PRZYCHODY FINANSOWE**Przychody odsetkowe**

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	10 091,55	10 091,55
Pozostałe aktywa	5 304,62	-	-	-	5 304,62
	5 304,62	-	-	10 091,55	15 396,17

14. KOSZTY FINANSOWE**Koszty odsetkowe**

w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe -leasing	31 514,22	-	-	-	31 514,22
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe -faktoring	161 402,17	-	-	-	161 402,17
Pozostałe pasywa	147,97	-	-	-	147,97
	193 064,36	-	-	-	193 064,36

15. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

	2014	2015
Zysk brutto	2 552 741,33	1 854 307,41
Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	30 325,85	347 971,05
Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego	41 705,65	6 006,51
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 787 621,46	1 521 537,35
w tym:		
amortyzacja finansowa	577 121,19	695 567,31
niezapłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	223 294,32	206 180,74
niewypłacone wynagrodzenia	285 836,56	206 598,10
rezerwa na urlopy i emerytury	169 739,17	22 822,00
PFRON	135 812,00	161 729,00
różnice kursowe nierealizowane	110 116,13	-
pozostałe	285 702,09	228 640,20
Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	2 209 263,63	1 409 864,09
w tym:		
wypłacone wynagrodzenia dot. ubiegłego okresu finansowego	1 126 440,73	285 836,56
amortyzacja podatkowa	399 548,34	375 923,65
raty leasingowe	236 097,98	441 301,76
wypłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	207 613,43	223 294,32
pozostałe	239 563,15	83 507,80
Dochód do opodatkowania	2 142 478,96	1 624 016,13
Darowizny odliczone od dochodu	82 744,00	24 103,07
Podstawa opodatkowania	2 059 734,96	1 599 913,06
Podatek dochodowy naliczony wg stawki 19%	391 350,00	303 983,00
Korekta podatku dochodowego za rok 2013/2014	- 36 611,00	1 579,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	122 010,11	97 486,72
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	476 749,11	403 048,72

16. PODATEK ODROZCZONY

Rezerwa na podatek odroczoney w wysokości 164 942,35 złotych (139 470,15 złotych na dzień 31 grudnia 2014 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 582 784,83 złotych (654 799,35 złotych na dzień 31 grudnia 2014 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

17. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 8 stycznia 2016 roku Urząd Skarbowy w Piasecznie dokonał zwrotu podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku na rzecz spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w łącznej kwocie 928 739 zł (dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) wraz z opłatą prolongacyjną w łącznej kwocie 73 254 zł (siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt cztery złote).

Zwrot podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku jest następstwem otrzymanych w dniu 23 grudnia 2015 roku wyników kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. W rezultacie przeprowadzonego postępowania kontrolnego nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniu z budżetem państwa przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. Zgodnie z art. 24 ust. 1 pkt 2 lit. B ustawy o kontroli skarbowej, organ kontroli skarbowej kończy postępowanie kontrolne wynikiem kontroli gdy nieprawidłowości nie stwierdzono.

18. ZDARZENIA Z LAT UBIĘGLYCH

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego.

19. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

20. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014	2015
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 14 215,24	- 10 091,55
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	255 718,59	161 402,17
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	15 479,79	31 314,22
Odsetki z tytułu kredytu w rachunku kredytowym	1 806,71	-
Razem	258 789,65	182 624,84

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2014	2015
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3 014,87	44 715,45
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 70 406,52	- 77 967,47
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych (pożyczek udzielonych CCS Ukraina)	- 13 958,59	- 75 140,77
	- 81 350,24	- 108 392,79

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2014	2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec jednostek powiązanych	21 916,08	- 15 051,28
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 361 515,48	11 135 728,61
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	- 31 061,22	395 092,79
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	230 555,10	- 80 839,36
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań pozostałych	29 489,90	- 29 489,90
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	- 69 611,31	- 42 723,56
	- 180 226,93	11 362 717,30

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz kaucja w wysokości 50% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

21. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW ORAZ TRANSAKcje Z NIMI ZAWARTE

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Rodzaj sprawowanej kontroli/wielkość procentowa udziałów	Zysk/(strata) osiągnięta przez jednostkę powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2015	Sprzedaż netto do jednostki powiązanej w okresie od 1.01 do 31.12.2015	Zakupy netto od jednostki powiązanej w okresie od 1.01 do 31.12.2015	Pożyczki i inne transakcje z jednostką powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2015
UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras Wilno, Republika Litewska	100%	66 750	8 951	462 686	Saldo zobowiązań 9 353 EUR Saldo należności 114 367 PLN
Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. Piaseczno, Polska	100%	- 622 720	7 492 409	-	Saldo należności 4 625 588 PLN

Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) Kijów, Ukraina	100%	- 157	-	714 886	Saldo pożyczek 90 000 EUR + odsetki Saldo należności 150 101 PLN
CCS Energia sp. z o.o., Warszawa, Polska	100%	- 151 693	-	-	-

Z odpisów na należności, od spółek powiązanych z tytułu dostaw towarów i usług, utworzonych przed rokiem 2015 pozostały odpisy: na należności od UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras w kwocie 112 234,50 złotych i na należności od Cyfrowego Centrum Serwisowego - Ukraina sp. z o.o. – 150 101 złotych.

Na koniec roku 2015 występuje również odpis aktualizujący na należności z tytułu pożyczek oraz odsetki od pożyczek udzielonych spółce powiązanej - Cyfrowemu Centrum Serwisowemu - Ukraina sp. z o.o. w łącznej kwocie 568 575,13 złotych.

Odpisy aktualizujące wartość należności zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w bieżącym i ubiegłym roku obrotowym przedstawiały się następująco:

Wskaźnik ekonomiczno-finansowy	UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras		Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o.		Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.		CCS Energia sp. z o.o.	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	990 476	1 122 428	1 114 192	734 117	11 456 288	7 618 110	-	-
Wynik finansowy netto	33 976	66 750	- 42 347	- 157	- 405 519	- 622 720	-173 895	-151 693
Kapitał zakładowy	1 233 618 ¹	1 233 618	990 189 ²	990 189 ²	100 000	210 000	250 000	350 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	- 1 074 037	- 1 040 062	- 1 736 009	- 1 778 356	- 17 981	- 423 899	-	-173 895
Różnice kursowe z przeliczenia	14 723	14 134	-284 272	245 998	-	-	-	-
Wartość aktywów trwałych	260 476	259 675	898	324	408 721	198 940	-	-
Przeciętne roczne zatrudnienie	9	9	18	18	7	6	2	2

¹ kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 318.617,92 Euro (wcześniej 1.100.200 litów). Do przeliczenia kapitału na walutę polską wykorzystano kurs historyczny zgodnie z zasadami konsolidacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r.

² kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 2.036.500 hrywien. Do przeliczenia kapitału na walutę polską wykorzystano kurs historyczny zgodnie z zasadami konsolidacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych za rok 2015 zostały przedstawione przy zastosowaniu jednakowych metod wyceny aktywów i pasywów zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez jednostkę dominującą.

Spółka nie przeprowadzała żadnych transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

22. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego.

23. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

	2014	2015
Zarząd	3	3
Dział prawny	1	1
Serwis	182	179
Dystrybucja i magazyn	14	15
Logistyka	5	5
Księgowość i kadry	4	4
Administracja	5	5
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	214	212

24. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu wyniosło w 2015 roku 799 200 złotych. Rada nadzorcza otrzymała wynagrodzenie w 2015 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 83 386 złotych.

25. POŻYCZKI I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH I ICH KREWNYM

Żadne pożyczki, ani inne świadczenia o podobnym charakterze nie były udzielane przez Spółkę członkom zarządu, rady nadzorczej, ani ich krewnym.

26. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

27. INNE TRANSAKCJE Z OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH I ICH KREWNYMI

Wartość innych transakcji z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych i ich krewnymi wyniosła w 2015 roku 128 800 złotych (zakup usług) oraz 5 088 złotych (sprzedaż towarów i usług). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

28. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok wyniosło 45 000 złotych.

29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze 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 tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymując założone wskaźniki płynności.

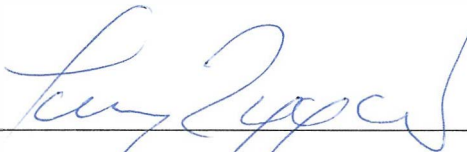
Ryzyko walutowe

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Spółki 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka nie wykorzystywała instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów walutowych. Spółka nie wyklucza jednak możliwości stosowania tych instrumentów zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż Zarząd Spółki ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej na sprawozdanie finansowe jako nieznaczny.



Jerzy Maciej Zygmunt
prezes zarządu




Robert Frączyk
wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Elżbieta Petniak
główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016r.



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

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

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO international Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. („Spółka”) z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40 A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Zastrzeżenia:

1. W sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług od stron powiązanych badana Spółka wykazuje przeterminowane należności od spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w wysokości 2.623 tys. zł.

Wartość udziałów jakie Spółka posiada w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. wynosi na dzień 31 grudnia 2015 roku 1.204 tys. zł.

Jak to zostało opisane w nocie nr 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres marzec-lipiec 2013 roku. Kwota 2.623 tys. zł stanowi wartość VAT zatrzymanego za ten okres.

Splata należności jest ściśle związana z wynikami postępowań kontrolnych. Zarząd Spółki nie objął kwoty należności oraz udziałów odpisem aktualizującym, w związku z oczekiwaniem co do zwrotu podatku VAT zatrzymanego i bieżącego.

Na dzień wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na wycenę wartości udziałów i należności, o których mowa powyżej.

2. Jak to zostało opisane w nocie nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w Spółce badanej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania VAT za okres od stycznia do grudnia 2012 roku oraz ustalenia, czy dany podmiot jest instytucją obowiązaną w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

Jednocześnie, w Spółce badanej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania VAT za okres od stycznia do grudnia 2013 roku.

Na dzień wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na rozliczenia podatkowe Spółki.



Naszym zdaniem za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne gdyby wyniki kontroli władz skarbowych prowadzonych zarówno w badanej Spółce jak i w spółce zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. skutkowały decyzjami niekorzystnymi dla obu podmiotów, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:


- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 25 marca 2016 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna („Spółka”).

Siedzibą Spółki jest 05-500 Piaseczno, ul. Puławska 40A.

Przeważającą działalność Spółki to naprawa telefonów komórkowych oraz działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz sprzedaż elektroniki.

Spółka działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 28 lutego 2006 roku,
- Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 3 kwietnia 2006 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000253995

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 9511978674 oraz numer REGON: 016321051.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 1.589.100,00 zł i dzielił się na 15.891.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

W 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariusze Spółki, zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki, przedstawiali się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział
Jerzy Maciej Zygmunt	9 012 842	56,7%
Robert Frączek	1 745 000	11,0%
Aleksandra Kunka	739 209	4,7%
Aleksander Lesz	56 235	0,4%
Jakub Zygmunt	115 319	0,7%
Pozostali	4 222 395	26,6%
Razem	15 891 000	100,0%

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 13.564 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

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

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za 2015 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie Uchwały nr 2 z dnia 22 września 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 13 października 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Hanny Sztuczyńskiej (nr ewidencyjny 9269). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki, od dnia 1 lutego 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało zbadane przez C&R Auditors Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z zastrzeżeniami.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 czerwca 2015 roku.

Uchwałą nr 9 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło dokonać podziału zysku netto Spółki w kwocie 2.075.992,22 zł w następujący sposób: część zysku netto w kwocie 2.065.830,00 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, tj. 0,13 zł na każdą akcję Spółki, kwotę 10.162,22 zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 18 czerwca 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. (w tys. zł)

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	7 242	19,8	5 424	21,3
Aktywa obrotowe	29 386	80,2	20 055	78,7
Aktywa razem	36 628	100,0	25 479	100,0
Kapitał własny	13 564	37,0	14 178	55,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 064	63,0	11 300	44,4
Pasywa razem	36 628	100,0	25 479	100,0
Wyszczególnienie	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	158 081	100,0	206 212	100,0
Wynik ze sprzedaży	2 024	1,3	3 200	1,6
Wynik finansowy brutto	1 854	1,2	2 553	1,2
Podatek dochodowy	(403)	(0,3)	(477)	(0,2)
Wynik finansowy netto	1 451	0,9	2 076	1,0

	2015	2014
Rentowność sprzedaży brutto	1,3%	1,6%
Rentowność sprzedaży netto	0,9%	1,0%
Rentowność majątku	4,0%	8,1%
Wskaźnik płynności II*	1,1	1,7
Szybkość spłaty należności w dniach*	28	22
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach*	44	14
Wskaźnik zadłużenia	63,0%	44,4%

* wyliczone zgodnie z definicją zawartą w sprawozdaniu z działalności Spółki

Komentarz:

- Rentowność sprzedaży brutto oraz netto pogorszyła się w porównaniu do roku ubiegłego z poziomów odpowiednio 1,6% i 1,0% do 1,3% oraz 0,9%.
- Rentowność majątku wyniosła na koniec 2015 roku 4,0%, w porównaniu do 8,1% na koniec 2014 roku.
- Wskaźnik płynności II zmniejszył się z poziomu 1,7 w 2014 roku do poziomu 1,1 w 2015 roku.
- Szybkość spłaty należności wyniosła w 2015 roku 28 dni, w porównaniu do 22 dni w 2014 roku.
- Szybkość spłaty zobowiązań wyniosła w 2015 roku 44 dni, w porównaniu do 14 dni w 2014 roku.
- Wskaźnik zadłużenia zwiększył się z poziomu 44,4% do 63,0% na koniec 2015 roku.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie głównej Spółki. Ewidencja księgowa prowadzona jest komputerowo przy użyciu oprogramowania Softlab ERP.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

Zastrzeżenia z opinii z badania:

1. W sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług od stron powiązanych badana Spółka wykazuje przeterminowane należności od spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w wysokości 2.623 tys. zł.

Wartość udziałów jakie Spółka posiada w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. wynosi na dzień 31 grudnia 2015 roku 1.204 tys. zł.

Jak to zostało opisane w nocie nr 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres marzec-lipiec 2013 roku. Kwota 2.623 tys. zł stanowi wartość VAT zatrzymanego za ten okres.

Splata należności jest ściśle związana z wynikami postępowania kontrolnych. Zarząd Spółki nie objął kwoty należności oraz udziałów odpisem aktualizującym, w związku z oczekiwaniem co do zwrotu podatku VAT zatrzymanego i bieżącego.

Na dzień wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na wycenę wartości udziałów i należności, o których mowa powyżej.

2. Jak to zostało opisane w notcie nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w Spółce badanej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania VAT za okres od stycznia do grudnia 2012 roku oraz ustalenia, czy dany podmiot jest instytucją obowiązana w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

Jednocześnie, w Spółce badanej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania VAT za okres od stycznia do grudnia 2013 roku.

Na dzień wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na rozliczenia podatkowe Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki


Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym.

Warszawa, 25 marca 2016 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269


INFORMACJA


na temat stosowania przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

W załączeniu przekazujemy informację na temat stosowania przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Piaseczno, dnia 1 kwietnia 2016 r.


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu


Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

Informacja na temat stosowania przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

L.p.	Dobra praktyka	Tak/Nie	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej.	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W opinii zarządu emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści, które mogą wynikać z tych faktów.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK, z wyłączeniem wskazania rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	Emitent stosuje wszystkie zapisy z tego punktu z wyjątkiem wskazania rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów. Rodzaj działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów wynikać będzie wprost z raportów rocznych.
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku	TAK, z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na rynku	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na rynku, z uwagi na fakt, że w ocenie zarządu emitenta koszty związane z ustaleniem pozycji

			emitenta na rynkach, na których działa, są niewspółmierne do ewentualnych korzyści, które mogą z tego faktu wyniknąć.
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki	NIE	Z uwagi na relatywnie ograniczoną liczbę podmiotów konkurencyjnych wobec emitenta, emitent zdecydował o nie publikowaniu zarysu planów strategicznych. W ocenie zarządu emitenta publikacja zarysu planów strategicznych mogłaby nieść dla emitenta ryzyko zbędnego ujawnienia strategicznych informacji podmiotom konkurencyjnym wobec emitenta.
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	NIE	Emitent zdecydował o nie publikowaniu prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy 2015 ponieważ aktualna sytuacja gospodarcza na świecie i w Polsce znacząco utrudnia wiarygodne planowanie, co niesie za sobą ryzyko, że prognoza mogłaby wprowadzać w błąd.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami	TAK	
3.11.	(skreślony)	-	-

3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.15.	(skreślony)	-	-
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22.	(skreślony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej,	TAK	

	aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczegółowym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK, z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	Spółka zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez stronę www.csonline.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	
9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania	TAK	

	zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w

	zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.		przyszłości.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, ponieważ w ocenie zarządu spółki publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do zupełnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji emitenta.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)		

INFORMACJA
na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy
otrzymywanego od spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z tytułu świadczenia wobec emitenta
usług w każdym zakresie.

Zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. informuje, że wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy uiszczone w 2015 r. wyniosło łącznie 51.660 złotych brutto.

Piaseczno, dnia 1 kwietnia 2016 r.


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu


Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu