



Grupa Kapitałowa  
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

---

obejmujący okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku.

Piaseczno, dnia 13 listopada 2014 roku

## 1. Informacje podstawowe.

- 1.1. Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. (zwana dalej „Spółką”).
- 1.2. Forma prawna : spółka akcyjna.
- 1.3. Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- 1.4. Podstawowy przedmiot działalności – naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne telefonów komórkowych, tabletów i akcesoriów do urządzeń telekomunikacyjnych; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego.
- 1.5. Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym; numer KRS Spółki: 0000253995.
- 1.6. Zarząd:

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku w skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

  - Jerzy Maciej Zygmunt (Prezes)
  - Robert Frączek (Wiceprezes)
  - Aleksandra Kunka (Wiceprezes)

W okresie od 1 lipca do 30 września 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.
- 1.7. Rada Nadzorcza:

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

  - Aleksander Lesz (Przewodniczący Rady Nadzorczej)
  - Jerzy Kurczyna (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej)
  - Jakub Zygmunt (Sekretarz Rady Nadzorczej)
  - Tomasz Jobda (Członek Rady Nadzorczej)
  - Hubert Maciąg (Członek Rady Nadzorczej)

W okresie od 1 lipca do 30 września 2014 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
- 1.8. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

C&R Auditors Sp. z o.o.  
ul. Spójni 22  
03-604 Warszawa
- 1.9. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu (na rynku NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - informacje ogólne:
  - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa
  - Oznaczenie (symbol): CCS
  - Kontakty z inwestorami:  
Robert Frączek, e-mail: r.fraczek@ccsonline.pl  
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.  
ul. Puławska 40 A  
05-500 Piaseczno
- 1.10. Czas trwania Spółki: nieograniczony.



1.11. 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.

1.12. Okres objęty niniejszym Raportem: 01.07.2014 roku - 30.09.2014 roku.

## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

2.1. Grupa Kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. składa się z Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. (jednostka dominująca) oraz z jednostek powiązanych. Jednostki powiązane zostały wymienione w poniższej tabeli.

Spółka	% posiadanych głosów
Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%
Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras")	100%
Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”)	100%
CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	- 51% (wg stanu na dzień 30 września 2014 r.), - 59,6% (wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu)

**Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.** posiada:

- 100% udział w kapitałach zakładowych spółek Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras"), Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”),
- 59,6% udział w kapitale zakładowym spółki CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

2.2. **Fresh Mobile Concepts** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- siedziba spółki - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 roku, a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 roku pod numerem KRS 283849;
- kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100 (sto) udziałów;
- jednostka dominująca posiada 100 (sto) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim spółki, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych



i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biur, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment), sprzedaż i logistyka urządzeń elektronicznych i akcesoriów do tychże urządzeń.

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

- siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy;
- podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 roku. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 roku pod numerem 300510312;
- kapitał zakładowy spółki wynosi 1.100.200 (jeden milion sto tysięcy dwieście) litów litewskich i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 100 (sto) litów litewskich na każdą akcję;
- jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 100 (sto) litów litewskich na każdą akcję i o łącznej wartości nominalnej 1.100.200 (jeden milion sto tysięcy dwieście) litów litewskich, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- przedmiotem działalności spółki określonym w statucie spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej, pozostała sprzedaż hurtowa, produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich, naprawa elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, działalność centrów telefonicznych, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, reklama. Nadto, zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy oraz sprzedaż urządzeń telekomunikacyjnych i akcesoriów do tychże urządzeń.

### 2.4. Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю «Цифровий сервісний центр – Україна»):

- siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy;



- podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254;
- jednostka dominująca posiada udziały spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.036.500 (dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy pięćset) hrywien, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców;
- przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nonelektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczyymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadające przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników-elektroników.

2.5. **CCS Energia** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- siedziba spółki – ul. Rybnicka 49/4, 02-432 Warszawa;
- podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;
- kapitał zakładowy spółki wynosi aktualnie 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000 (tysiąc) udziałów;



- wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu jednostka dominująca posiada 596 (pięćset dziewięćdziesiąt sześć) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 149.000 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 59,6% głosów na Zgromadzeniu Wspólników; wg stanu na dzień 30 września 2014 r. jednostka dominująca posiadała 204 (dwieście cztery) udziały spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 51.000 (pięćdziesiąt jeden tysięcy) złotych, co według stanu na dzień 30 września 2014 r. uprawniało jednostkę dominującą do wykonywania 51% głosów na Zgromadzeniu Wspólników; powołane zwiększenie udziału jednostki dominującej w spółce CCS Energia sp. z o.o. nastąpiło wskutek podwyższenia kapitału zakładowego spółki CCS Energia sp. z o.o. zarejestrowanego w dniu 27 października 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym EBI nr 37/2014 z dnia 28 października 2014 r.; uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CCS Energia sp. z o.o. o podwyższeniu kapitału zakładowego podjęta była w dniu 29 września 2014 r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym EBI nr 32/2014 z dnia 30 września 2014 r.;
- przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, handel energią elektryczną, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego). Na dzień sporządzenia raportu spółka CCS Energia sp. z o.o. pozostaje w początkowej fazie działalności operacyjnej, polegającej na organizacji dystrybucji i instalacji rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii.

- 2.6. Podmioty określone w niniejszej części podlegają konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej.
- 2.7. Za wyjątkiem powstania i uruchomienia działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., w roku obrotowym 2014 nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej, które należałoby uznać za istotne.



### 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- a) Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect - z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 29 kwietnia 2013 roku;
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa nie wprowadziła żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w roku 2013 i w I półroczu 2014 roku.

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.

#### Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Korekty konsolidacyjne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy;
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2013r. zastosowano następujące kursy:  
1 Ltł = 1,2211 PLN  
1 UAH = 0,3811 PLN  
wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2014r. zastosowano następujące kursy:  
1 Ltł = 1,2093 PLN  
1 UAH = 0,2554 PLN  
wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014r.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnioważonych kursów walut obcych liczonych za poszczególne miesiące kwartału kalendarzowego, ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;



- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za III kwartały 2013 zastosowano następujące kursy:

1 Ltł = 1,2169 PLN

1 UAH = 0,3917 PLN

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za III kwartały 2014 zastosowano następujące kursy:

1 Ltł = 1,2094 PLN

1 UAH = 0,2823 PLN

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

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

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

#### **Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

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

#### **Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

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

#### **Wartości niematerialne i prawne**

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez 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 Grupie Kapitałowej stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

### **Leasing**

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdyż warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa danej jednostki 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 danej jednostki przez okres trwania leasingu.

### **Aktywa finansowe**

Udziały w jednostkach powiązanych – 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 dany dzień dla danej waluty.

### Różnice kursowe

- Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
  - faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
  - średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt a), a także w przypadku pozostałych operacji.
- Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, przy czym:
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2013. zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,2163 PLN
1 LTL	=	1,2211 PLN
1 UAH	=	0,3811 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2014r. zastosowano następujące kursy:



1 EUR	=	4,1755 PLN
1 LTL	=	1,2093 PLN
1 UAH	=	0,2554 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 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 dana jednostka 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 jednostka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

### **Opodatkowanie**

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

#### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Dana jednostka 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

Dana jednostka 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 jednostkę, 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 jednostka sporządza według metody pośredniej.



#### 4. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe.

Bilans	2013	2014
	wg stanu na dzień 30.09.2013	wg stanu na dzień 30.09.2014
<b>Aktywa</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 796 728</b>	<b>3 522 142</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	123 810	437 201
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	123 810	437 201
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 850 686	2 226 905
1. Środki trwałe	1 850 686	2 226 905
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	416 067	586 268
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 251 964	1 357 055
d) środki transportu	145 521	134 726
e) inne środki trwałe	37 134	148 856
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	822 232	858 036
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	822 232	858 036
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>27 811 638</b>	<b>29 061 911</b>
I. Zapasy	2 542 053	2 435 941
1. Materiały	1 748 417	1 901 115
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	793 636	534 826
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	16 877 323	20 026 275
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	16 877 323	20 026 275
a) z tytułu dostaw i usług	5 421 891	15 570 259
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	11 424 355	4 386 591
c) inne	31 077	69 425
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 249 180	6 358 630
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 249 180	6 358 630
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 249 180	6 358 630
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	143 082	241 065
<b>Aktywa razem</b>	<b>30 608 366</b>	<b>32 584 053</b>



Bilans	2013	2014
	wg stanu na dzień 30.09.2013	wg stanu na dzień 30.09.2014
<b>Pasywa</b>		
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 524 708</b>	<b>12 197 228</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100	1 589 100
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 826 639	10 513 250
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-377 327	6 134
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 958 894	-1 370 249
IX. Zysk (strata) netto	9 445 190	1 458 993
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	<b>-</b>	<b>- 5 129</b>
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 083 658</b>	<b>20 391 954</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	167 205	180 628
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 092	122 694
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42 113	57 934
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	77 328	188 878
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	77 328	188 878
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	77 328	188 878
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 602 099	19 595 518
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	14 483 208	19 526 781
a) kredyty i pożyczki	6 630 000	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	38 518	111 932
d) z tytułu dostaw i usług	6 342 784	17 647 598
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	840 762	804 694
h) z tytułu wynagrodzeń	631 144	917 559
i) inne	-	44 998
3. Fundusze specjalne	118 891	68 737
IV. Rozliczenia międzyokresowe	237 026	426 930
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	237 026	426 930
<b>Pasywa razem</b>	<b>30 608 366</b>	<b>32 584 053</b>

Rachunek zysków i strat	2013		2014	
	III kwartał	narastająco 3 kwartały	III kwartał	narastająco 3 kwartały
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	77 401 079	269 978 125	56 606 823	147 174 015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 652 843	22 437 626	11 264 448	29 582 186
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	68 748 236	247 540 499	45 342 375	117 591 829
B. Koszty działalności operacyjnej	73 374 290	257 827 914	55 552 334	144 933 227
I. Amortyzacja	145 593	428 769	206 010	518 802
II. Zużycie materiałów i energii	3 100 416	8 150 096	4 802 488	12 017 255
III. Usługi obce	2 889 504	7 785 871	3 735 197	9 866 704
IV. Podatki i opłaty	35 045	154 895	38 044	155 405
V. Wynagrodzenia	3 074 818	8 867 965	3 429 409	9 515 201
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	493 634	1 529 829	342 480	1 714 625
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	140 318	344 157	521 464	649 044
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63 494 962	230 566 332	42 477 242	110 496 191
<b>C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 026 789</b>	<b>12 150 211</b>	<b>1 054 489</b>	<b>2 240 788</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	30 353	45 027	19 624	76 863
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 756	9 756	6 829	13 496
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	20 597	35 271	12 795	63 367
E. Pozostałe koszty operacyjne	48 341	129 216	6 293	71 957
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	48 341	129 216	6 293	71 957
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 008 801</b>	<b>12 066 022</b>	<b>1 067 820</b>	<b>2 245 694</b>
G. Przychody finansowe	34 418	120 745	2 567	35 924
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	13 055	41 573	3 923	35 924
III. Zysk ze zbycia inwestycji	3 791	39 407	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	17 572	39 765	- 1 356	-
H. Koszty finansowe	57 208	563 282	187 101	574 134
I. Odsetki	136 097	332 237	101 672	199 754
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	43 779	-	-
IV. Inne	-78 889	187 266	85 429	374 380
I. Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
<b>J. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>3 986 011</b>	<b>11 623 485</b>	<b>883 286</b>	<b>1 707 484</b>
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych(J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw wł.	-	-	-	-
<b>O. Zysk(strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>3 986 011</b>	<b>11 623 485</b>	<b>883 286</b>	<b>1 707 484</b>
P. Podatek dochodowy	756 250	2 178 295	179 094	302 620
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-	- 34 000	- 54 129
<b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>3 229 761</b>	<b>9 445 190</b>	<b>738 192</b>	<b>1 458 993</b>

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2013		2014	
	III kwartał	narastająco 3 kwartały	III kwartał	narastająco 3 kwartały
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 340 950	8 243 782	11 496 212	16 045 796
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	12 340 950	8 243 782	11 496 212	16 045 796
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 589 100	1 589 100	1 589 100	1 589 100
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 589 100	1 589 100	1 589 100	1 589 100
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 826 639	6 683 170	10 513 250	6 826 639
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	143 469	-	3 686 611
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 826 639	6 826 639	10 513 250	10 513 250
3. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-331 325	-278 893	43 310	-248 154
3.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-46 002	-98 434	-37 176	254 288
3.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-377 327	-377 327	6 134	6 134
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 958 894	250 405	-1 370 249	7 878 212
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-212 248	1 997 051	845 433	10 093 894
4.2. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-2 209 299	-	-9 248 461
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-212 248	-212 248	845 433	845 433
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 746 646	-1 746 646	-2 215 682	-2 215 682
4.5. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 746 646	-1 746 646	-2 215 682	-2 215 682
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 958 894	-1 958 894	-1 370 249	-1 370 249
5. Wynik netto				
5.1. Zysk netto na początek okresu	6 215 429	-	720 801	-
5.2. Zysk netto za okres	3 229 761	9 445 190	738 192	1 458 993
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 524 708	15 524 708	12 197 228	12 197 228
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	15 524 708	15 524 708	12 197 228	12 197 228

Rachunek przepływów pieniężnych	2013		2014	
	III kwartał	narastająco 3 kwartały	III kwartał	narastająco 3 kwartały
A. Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej				
I. Zysk (netto)	3 229 761	9 445 190	738 192	1 458 993
II. Korekty razem	-1 869 964	-8 978 529	-2 073 366	655 328
III. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej (I+/-II)	1 359 797	466 661	-1 335 174	2 114 321
B. Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	219 814	1 660 859	6 829	13 496
II. Wydatki	106 911	539 428	442 675	891 278
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	112 903	1 121 431	-435 846	-877 782
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	10 147 000	27 032 000	170 000	497 000
II. Wydatki	12 584 243	31 881 006	301 634	6 516 648
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej (I-II)	-2 437 243	-4 849 006	-131 634	-6 019 648
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III +/- C.III)	-964 543	-3 260 914	-1 902 654	-4 783 109
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-964 543	-3 260 914	-1 902 654	-4 783 109
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 213 723	11 510 094	8 261 284	11 141 739
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 249 180	8 249 180	6 358 630	6 358 630



## 5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

### 5.1. Wprowadzenie.

Na wyniki Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. dominujący wpływ miała działalność i wyniki Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, łączne przychody ze sprzedaży wszystkich czterech spółek zależnych Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A., w III kwartale 2014 roku, nie stanowiły wartości, która w sposób istotny wpłynęła na przychody Grupy Kapitałowej.

W III kwartale 2014 roku skala działalności spółek zależnych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do ich działalności w I półroczu 2014 roku. Pomimo złożonej sytuacji rynkowej, a także, w przypadku spółek zagranicznych (Litwa i Ukraina), niejasnej sytuacji politycznej, spółki te kontynuują swą działalność w sposób niezakłócony.

Nowo powstała Spółka CCS Energia sp. z o.o. znajduje się w fazie początkowego rozwoju. W ostatnim okresie wykonała kilka audytów u potencjalnych klientów Spółki. Skutkować one będą złożeniem ofert do tych klientów w czwartym kwartale 2014 roku. W konsekwencji pierwsze przychody z działalności tej spółki powinny się pojawić na przełomie obecnego i przyszłego roku.

Poprawa rentowności spółek zależnych i ich dalszy rozwój, ma istotne znaczenie z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej.

### 5.2. Jednostka dominująca - Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Trzeci kwartał tego roku był kolejnym kwartałem wdrażania zmian w funkcjonowaniu Spółki. W zakresie serwisu odnotowujemy kolejny wzrost ilości napraw urządzeń w Centrum Serwisowym należącym do Spółki. W zakresie dystrybucji, widoczny jest znaczący wzrost udziału sprzedaży realizowanej w kraju w porównaniu z III kwartałem 2013 roku. Wyniki trzeciego kwartału, pomimo, że znacząco niższe niż rok temu, były jednak zdecydowanie lepsze niż w drugim kwartale tego roku i był to kwartał wzrostowy zarówno pod względem przychodów jak i zysku. W ocenie Zarządu Spółka najtrudniejszy okres zmian ma już za sobą, choć dotychczasowe wyniki Spółki pozostają jednak na zdecydowanie niższym, niż docelowo oczekiwany przez Zarząd, poziomie.

W III kwartale 2014 roku nastąpiło zmniejszenie wartości przychodów netto ze sprzedaży Spółki w porównaniu do III kwartału 2013 roku.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki, w III kwartale 2014 roku wyniosła 56 374 622 złote, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w III kwartale 2013 roku wyniosła 77 044 548 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w III kwartale 2014 roku była znacząco niższa niż w III kwartale 2013 roku. Niemniej jednak, porównując do II kwartału 2014 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki była wyższa o ponad 6 milionów złotych.

Zysk na sprzedaży w III kwartale 2014 roku wyniósł 1 069 473 złote, podczas gdy w III kwartale 2013 roku wynosił 3 921 611 złotych. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł w III kwartale 2014 roku 1 093 588 złotych, podczas gdy w tym samym okresie 2013 roku było to 3 654 154 złote.

Zysk netto w III kwartale 2014 roku wyniósł 726 287 złotych, podczas gdy w III kwartale 2013 roku wynosił 2 942 756 złotych.



Zmniejszenie wartości przychodów netto ze sprzedaży spowodowane było zmniejszeniem skali sprzedaży towarów, a więc w dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki. Jedną z przyczyn zmniejszenia skali sprzedaży towarów była decyzja Spółki o ograniczeniu ilości partnerów, z którymi jednostka kontynuuje współpracę.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Spółkę, porównując III kwartał 2014 roku do III kwartału 2013 roku, zgodnie z przyjętymi założeniami biznesowymi, mieliśmy do czynienia ze wzrostem ilości świadczonych usług, przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów tejże działalności na kontrolowalnym poziomie. Dla porównania, w III kwartale 2014 roku Spółka wykonała o około 3 000 napraw więcej niż w III kwartale 2013 roku.

W trzecim kwartale aktywność Zarządu w dalszym ciągu ukierunkowana była na kontynuowaniu działalności Spółki na wyższym poziomie niż osiągnięty w minionych dwóch kwartałach tego roku, oraz stworzeniu podstaw do dalszego niezakłóconego i bezpiecznego rozwoju Spółki przy jednoczesnym wdrażaniu nowych projektów biznesowych (w tym na przygotowaniach do rozpoczęcia współpracy z kolejnymi producentami sprzętu telekomunikacyjnego).

W zakresie usług świadczonych przez Spółkę aktywność Zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń oraz nowych zleceniodawców. W okresie tym udało się pozyskać kolejnego partnera - firmę WOO. Prowadzono też intensywne rozmowy w zakresie pozyskania dodatkowych zleceń dotyczących wykonywania usług na najwyższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego. Obecnie Spółka bierze udział w przetargu związanym z takimi usługami. W wyniku tych działań kolejny już kwartał z rzędu, wzrosła ilość napraw dokonywanych w Centrum Serwisowym należącym do Spółki. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, w tym poszukiwanie zleceń spoza terytorium Polski.

W trzecim kwartale spółka zakończyła współpracę w zakresie serwisu z jednym z partnerów, firmą ZTE POLAND Sp. z o.o. Decyzja ta poprzedzona była analizą dotychczasowej współpracy i została spowodowana negatywną oceną Zarządu w zakresie zasadności kontynuacji tej współpracy.

W trzecim kwartale 2014 roku kontynuowane były też intensywne prace związane z przygotowaniem i wdrożeniem nowoczesnego, zintegrowanego systemu informatycznego dla Spółki.

W dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki aktywność Zarządu ukierunkowana była 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.

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.

### **5.3. Jednostki powiązane - spółki zależne.**

Spółki zależne zlokalizowane poza granicami kraju, (na Ukrainie i na Litwie) w dalszym ciągu działają w trudnym otoczeniu rynkowym i politycznym. W ocenie Zarządu jednostki dominującej, skutki tak zwanego kryzysu finansowego zostały spotęgowane, przynajmniej w przypadku Ukrainy, konfliktami politycznymi i działaniami o charakterze militarnym. Skutkowało to gwałtownym osłabieniem ukraińskiej walut wobec euro w pierwszej połowie roku. Obecna sytuacja nadal nie sprzyja także prowadzeniu faktycznej działalności gospodarczej na terytorium Ukrainy.

Jednostka dominująca nadal traktuje spółki poza granicami kraju jako inwestycję mogącą w przyszłości otworzyć możliwość dalszego rozwoju na terytorium innym niż Polska, z pełną świadomością ryzyka

związanego z prowadzeniem działalności w obcym otoczeniu rynkowym, z obcym porządkiem prawnym i zwyczajami.

W przypadku spółki zależnej działającej na terytorium Litwy nastąpiła stabilizacja działalności gospodarczej tej spółki, z właściwą kadrą pracowniczą i możliwościami dalszego rozszerzenia działalności.

W przypadku spółki zależnej działającej na terytorium Ukrainy, w związku z sytuacją na terenie samej Ukrainy, istotnym obecnie dla Grupy Kapitałowej, elementem działalności tej spółki jest pozyskiwanie i przygotowywanie w pełni wykwalifikowanych techników – elektroników. Z uwagi na niedobór wykwalifikowanych techników-elektroników występujący na rynku polskim, ta spółka zależna rekrutuje i weryfikuje kwalifikacje oraz przygotowuje do pracy na terytorium Polski ukraińskich pracowników. Osoby te, po uzyskaniu stosownych zezwoleń, pracują w Polsce zgodnie ze zleceniami spółki ukraińskiej. W III kwartale 2014 roku nie doszło do zakłóceń w tejże działalności spółki zależnej.

Niemniej jednak koniecznym jest wskazanie, iż w przypadku Ukrainy istotnymi czynnikami ryzyka, które należy uwzględnić są występujące w ostatnim okresie faktyczne działania militarne na terytorium kraju, natomiast pozytywnym jest postępująca stabilizacja polityczna i pogłębiająca się współpraca z Unią Europejską.

W trzecim kwartale 2014 roku, w działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. kontynuowane było znaczące spowolnienie w jej działalności w zakresie sprzedaży towarów.

Nowo utworzona spółka, CCS Energia sp. z o.o. jest w początkowej fazie działalności operacyjnej. Udziałowcy zakładają, że projektowana działalność tej spółki, polegająca na wdrażaniu u potencjalnych klientów nowoczesnych rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii spotka się z zainteresowaniem klientów i pozytywną reakcją rynkową. W okresie trzeciego kwartału spółka dokonała kilku audytów u potencjalnych klientów. Po opracowaniu ich wyników, przewiduje się, że w czwartym kwartale tego roku zostanie złożonych kilka pierwszych ofert związanych z instalacją proponowanych rozwiązań. Głębokie przekonanie co do istotnego potencjału tej spółki, zarówno zarządu CCS Energia sp. z o.o. jak i zarządu spółki dominującej było przyczyną podjęcia decyzji o zwiększeniu zaangażowania spółki dominującej w spółce CCS Energia, poprzez objęcie istotnej części nowych udziałów tej spółki i powiększenie do blisko 60% ilości ogółem posiadanych w niej udziałów.

#### **5.4. Grupa Kapitałowa – wyniki skonsolidowane.**

W III kwartale 2014 roku nastąpiło znaczące zmniejszenie wartości skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w porównaniu do III kwartału 2013 roku.

Przyczyną zmniejszenia wartości skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej było zmniejszenie wartości sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Grupę Kapitałową.

Znacząco mniejsza sprzedaż towarów miała, w konsekwencji istotny wpływ na osiągnięty, przez Grupę Kapitałową, poziom rentowności.

W związku z sytuacją na Ukrainie i gwałtownym osłabieniem się ukraińskiej waluty (hrywna) w stosunku do innych walut, w tym do EURO w pierwszym kwartale 2014 roku, należało przeliczyć wartość zobowiązań spółki zależnej umiejscowionej na Ukrainie, określonych w walutach innych niż hrywna. Przeliczenie tych zobowiązań pogorszyło wynik finansowy spółki zależnej na Ukrainie o równowartość około 330 000 złotych i tym samym miało ujemny wpływ na skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej. Przeliczenie to miało miejsce w I kwartale bieżącego roku i znalazło odzwierciedlenie w



raporcie za pierwszy kwartał 2014 roku, niemniej jednak Zarząd przypomina o tym fakcie ze względu na jego wpływ na łączny wynik Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2014 roku.

Podsumowując informacje zawarte w punkcie 5 niniejszego raportu należy stwierdzić, że w dalszym ciągu jednostka dominująca miała decydujący wpływ na całkowitą wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej osiągnięte w III kwartale bieżącego roku.

## 6. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz.

Jednostka dominująca nie publikowała prognoz dotyczących roku 2014.

## 7. Informacje na temat wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach Grupy Kapitałowej.

W III kwartale 2014 roku Spółka, kontynuowała rozwój nowoczesnych technologii diagnostycznych i naprawczych dotyczących urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Zakupione zostały także kolejne nowoczesne urządzenia testujące na potrzeby serwisu. Rozwój technologii serwisowych oraz doskonalenie procesu naprawczego są istotnym, nieustannie doskonalonym, know-how Spółki.

Ponadto, w minionym kwartale Spółka kontynuowała prace nad rozwojem nowoczesnego systemu informatycznego umożliwiającego bardziej zaawansowany monitoring i analitykę dotyczące wykonywanych usług i ich jakości, wspieranie rosnącej ilości napraw oraz transakcji handlowych oraz umożliwiającego sprawne prowadzenie gospodarki magazynowej.

## 8. Informacja o strukturze akcjonariatu jednostki dominującej ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień przekazania raportu:

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Jerzy Maciej Zygmunt	9 012 842	56,72	9 012 842	56,72
Robert Frączek	1 723 550	10,85	1 723 550	10,85
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A.	800 000	5,03	800 000	5,03
Pozostali	4 354 608	27,40	4 354 608	27,40

(Dane procentowe, w powyższej tabeli, zaokrąglone zostały do drugiego miejsca po przecinku).

## 9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową.

Na dzień sporządzenia raportu Grupa Kapitałowa zatrudniała 248,75 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).



**10. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2014 roku.**

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. z siedzibą w Piasecznie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku, zawarte w nim dane i informacje oraz dane porównywalne, zostały sporządzone i przedstawione zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz, że skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

