



Grupa kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

2012 Raport Roczny
Annual Report



SPIS TREŚCI

- 01** List zarządu do Inwestorów
- 02** Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. (przeliczone na euro)
- 03** Oświadczenie zarządu dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2012
- 04** Oświadczenie zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- 05** Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- 06** Sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2012
- 07** Opinia niezależnego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- 08** Raport uzupełniający opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- 09** Oświadczenie zarządu w sprawie stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NEWCONNECT”

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport roczny przedstawiający działalność Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w roku 2012.

Był to dla Grupy kolejny rok rozwoju i zwiększania skali działalności. Grupa osiągnęła istotny wzrost przychodów netto ze sprzedaży. Zysk netto osiągnięty w roku 2012 był znacząco wyższy od zysku netto osiągniętego w roku 2011. Wskaźniki finansowe Grupy wskazują na prawidłowość przyjętego kierunku i metody rozwoju oraz na efektywność podjętych działań. Wzrost skali działalności i poprawa efektywności funkcjonowania zostały osiągnięte pomimo niestabilnego otoczenia rynkowego i widocznego spowolnienia gospodarczego.

Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizuje założony jeszcze w 2007 roku plan systematycznego, zrównoważonego wzrostu, w tym wzrostu skali działalności, efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym.

Jednostce dominującej przysługuje 100% udziałów w następujących podmiotach:

- zlokalizowanej na Ukrainie spółce „Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”);
- zlokalizowanej na Litwie spółce „Cyfrowe Centrum Serwisowe” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB “Skaitmeninis priežiūros centras”);
- zlokalizowanej w Polsce spółce „Fresh Mobile Concepts” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych i trudną sytuację ekonomiczną na rynku krajowym, plany zwiększenia skali działalności Grupy na lata 2013 - 2014 oparte są o sprawdzone, dotychczasowe założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych inwestycji w jednostki powiązane oraz w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.

Ten model rozwoju Grupa Kapitałowa zamierza kontynuować w latach następnych. Osiągnięte w roku 2012 wyniki, nowi klienci i mocniejsza pozycja rynkowa dają solidną podstawę do dalszego rozwoju.

Dodatkowe źródło satysfakcji dla pracowników i zarządu stanowią działania podejmowane przez jednostkę dominującą w sferze poza biznesowej. Niezależnie bowiem od działalności

ściśle biznesowej, jednostka dominująca rozpoczęła współpracę 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 jednostka dominująca udostępnia uczniom szkoły wiedzę i doświadczenie w zakresie diagnostyki i serwisu telekomunikacyjnych urządzeń elektronicznych poprzez umożliwienie uczniom odbywania praktyk zawodowych oraz udostępnienie urządzeń diagnostycznych. Ponadto, jednostka dominująca przekazuje szkole fundusze na stypendia dla uczniów osiągających najlepsze wyniki w nauce. Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A w efekcie podejmowanych działań staje się miejscem pracy w sposób ciągły przyciągającym talenty osobowe. Firma stawia na unikalne kompetencje, które bezpośrednio przekładają się na jakość wykonywanych usług oraz satysfakcję klientów. Dzięki ciągłemu doskonaleniu wewnętrznej jakości organizacji, Grupa buduje reputację i wizerunek rzetelnych firm, firm z tradycjami i tradycją klientów do powracania do firm tworzących Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie jest również obojętna na aspekty społeczne, a zwłaszcza na propagowanie zdrowego stylu życia i upowszechniania kultury fizycznej wśród dzieci i młodzieży. W tym zakresie jednostka dominująca podjęła współpracę ze stowarzyszeniem pożytku publicznego UKS SPORTTEAM z siedzibą w Warszawie, wspierając tę organizację w podejmowanych przez nią działaniach zmierzających do rozwijania i upowszechniania kultury fizycznej wśród dzieci i młodzieży.

Podejmowanie działań proekologicznych jest dla Grupy równie ważne, jak pozostałe formy aktywności wykonywane w ramach działalności podstawowej. Grupa w sposób czynny prowadzi segregację odpadów, które następnie przekazywane są tylko certyfikowanym podmiotom specjalizującym się w ich recydingu. Ponadto, w trakcie opracowywania są projekty, które w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu mają na celu rozpoczęcie przez Grupę, nie później niż w II połowie 2013 roku, nowych działań z zakresu ochrony środowiska i edukacji ekologicznej, wśród bezpośredniego i pośredniego otoczenia jednostek tworzących Grupę kapitałową.

Stały, harmonijny rozwój Grupy Kapitałowej, doskonałe wyniki oraz działania na rzecz dzieci, uczniów i młodzieży nie byłyby możliwe bez zaangażowania i codziennej pracy Pracowników Grupy.

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

Piaseczno, dnia 31 marzec 2013

z wyrazami szacunku

Robert Erączek
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

PREZES
Jerzy Maciej Zygmunt

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

| Wybrane dane finansowe | Stan na 31.12.2012 | Stan na 31.12.2011 | Stan na 31.12.2012 | Stan na 31.12.2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | | EUR | |
| Kapitał własny | 8 243 782 | 7 156 296 | 2 016 482 | 1 620 244 |
| Kapitał zakładowy | 1 589 100 | 1 550 000 | 388 704 | 350 933 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 31 787 860 | 16 932 920 | 7 775 515 | 3 833 753 |
| Zobowiązania długoterminowe | 15 564 | 54 933 | 3 807 | 12 437 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 31 309 728 | 16 647 403 | 7 658 561 | 3 769 110 |
| Aktywa razem | 40 031 642 | 24 089 216 | 9 791 997 | 5 453 997 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 21 874 594 | 13 908 929 | 5 350 666 | 3 149 096 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 11 510 094 | 3 794 436 | 2 815 443 | 859 092 |

| Wybrane dane finansowe | Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 | Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|--|---|---|---|---|
| | PLN | | EUR | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 256 233 313 | 160 014 040 | 61 393 836 | 38 649 801 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 3 348 425 | 1 748 296 | 802 287 | 422 283 |
| Amortyzacja | 674 322 | 651 603 | 161 568 | 157 388 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 360 359 | 1 939 947 | 805 146 | 468 575 |
| Zysk (strata) brutto | 2 465 043 | 1 452 691 | 590 628 | 350 883 |
| Zysk (strata) netto | 1 997 051 | 1 035 942 | 478 496 | 250 221 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 155 860 | 2 785 216 | 37 344 | 672 741 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 120 146 | -538 899 | 28 787 | -130 166 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 7 439 652 | -1 514 086 | 1 782 550 | -365 712 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 7 715 658 | 732 232 | 1 848 682 | 176 712 |

| Przeliczenia kursu | 2012 | 2011 |
|---|--------|--------|
| Kurs euro na dzień bilansowy 31.12 | 4,0882 | 4,4168 |
| Średni kurs euro w okresie od 1.01 do 31.12 | 4,1736 | 4,1401 |

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące sporządzonego, rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. za rok 2012.

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. jako jednostki dominującej, oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz sprawozdanie zarządu z działalności Grupy kapitałowej za rok 2012 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i czynników ryzyka.

Piaseczno, dnia 31 marzec 2013


PREZES
Jerzy Maciej Zygmunt

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2012.

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. jako jednostki dominującej, oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniają warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu i sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Piaseczno, dnia 31 marzec 2013


PREZES
Jerzy Maciej Zygmunt

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu


Robert Fraczek
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. ZA ROK 2012

Zarząd jednostki dominującej ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012.

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej:

1.1. Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

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 pod numerem KRS: 0000253995.

1.6. Zarząd jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład zarządu wchodzi następujące osoby :

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

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej.

1.7. Rada Nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Aleksander Lesz (Przewodniczący Rady Nadzorczej)
- Jerzy Kurczyzna (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej)

- Jakub Zygmunt (Sekretarz Rady Nadzorczej)
- Tomasz Jobda (Członek Rady Nadzorczej)
- Hubert Maciąg (Członek Rady Nadzorczej)

W trakcie roku obrotowego 2012 do składu Rady Nadzorczej powołano dwóch nowych członków pana Tomasza Jobdę i pana Huberta Maciąga.

1.8. Biegli rewidenci.

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

1.10. Czas trwania jednostki dominującej: nieograniczony.

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

1.12. Okres objęty sprawozdaniem z działalności: 01.01.2012 roku - 31.12.2012 roku.

2. Jednostki powiązane.

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

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

2.1.1. 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 r., a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. 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 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 nieskalsyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

2.1.2. 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 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 r. 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 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 urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy.

2.1.3. Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) z siedzibą w Kijowie, na terytorium Ukrainy.

- 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, nielektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi

i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadające przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na Ukrainie i szkolenie techników elektroników.

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

2.1.5. W roku obrotowym 2012 nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy kapitałowej, które należałoby uznać za istotne.

3. Sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej.

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

3.1.1. Struktura działalności Grupy kapitałowej.

Wszystkie spółki Grupy kapitałowej działają na rynku telefonii komórkowej i urządzeń mobilnych.

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

- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 9001:2001 (po aktualizacji do 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 telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

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

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

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

b) Działalność dystrybucyjna (sprzedaż hurtowa i detaliczna telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów i innych artykułów elektronicznych),

c) Działalność holdingowa i inwestycyjna (nadzór i koordynacja działalności jednostek powiązanych oraz inwestycje kapitałowe).

Jednostce dominującej przysługuje 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”);
- zlokalizowanej na Litwie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB “Skaitmeninis priežiūros centras”);
- zlokalizowanej w Polsce spółce Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W stosunku do jednostek powiązanych, jednostka dominująca wykonuje nadzór właścicielski i koordynuje działania tychże podmiotów.

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

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy kapitałowej w latach 2010-2012

| w mln zł | 2010 | 2011 | 2012 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Przychody | 104,9 | 160,0 | 256,2 |
| - dynamika | | 53% | 60% |
| ze sprzedaży produktów | 31,4 | 29,7 | 25,1 |
| - dynamika | | -5% | -15% |
| ze sprzedaży towarów i materiałów | 73,5 | 130,3 | 231,0 |
| - dynamika | | 77% | 77% |

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

| | 2010 | | 2011 | | 2012 | |
|----------------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | ilość | udział | ilość | udział | ilość | udział |
| Towary: | | | | | | |
| telefony komórkowe | 199 341 | 95,8% | 201 198 | 74,0% | 86 678 | 32,3% |
| smartfony | 4 062 | 2,0% | 63 803 | 23,4% | 168 907 | 62,9% |
| tablety | 312 | 0,2% | 3 626 | 1,3% | 5 234 | 1,9% |
| telefony stacjonarne | 4 319 | 2,0% | 3 541 | 1,3% | 7 678 | 2,9% |
| Razem | 208 034 | 100,0% | 272 168 | 100,0% | 268 497 | 100,0% |

3.1.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy kapitałowej wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy kapitałowej i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym.

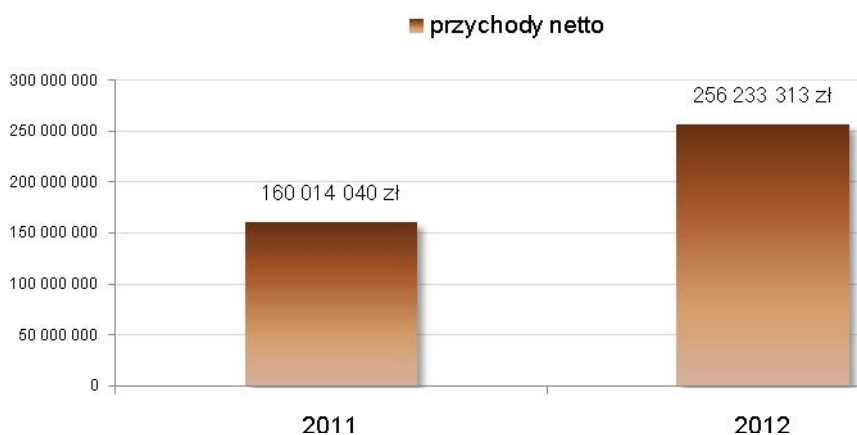
3.1.3.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 2011 w złotych | 2012 w złotych |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 160.014.040,07 | 256.233.312,99 |
| Przychód netto ze sprzedaży produktów | 29.680.820,28 | 25.118.261,21 |
| Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 130.333.219,79 | 231.115.051,78 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 158.265.744,45 | 252.884.888,35 |
| Amortyzacja | 651.603,08 | 674.322,30 |
| Zużycie materiałów i energii | 7.734.769,42 | 8.658.033,39 |
| Usługi obce | 13.247.561,69 | 10.080.652,62 |
| Podatki i opłaty, w tym: | 156.660,28 | 207.464,56 |
| podatek akcyzowy | - | - |
| Wynagrodzenia | 9.446.550,46 | 10.273.596,47 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1.460.870,38 | 1.783.864,87 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 209.002,89 | 243.407,71 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 125.358.726,25 | 220.963.546,43 |
| C. Zysk/ strata ze sprzedaży (A-B) | 1.748.295,62 | 3.348.424,64 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 299.959,69 | 59.940,75 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 30.086,79 | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 269.872,90 | 59.940,75 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 108.307,87 | 48.006,55 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| Inne koszty operacyjne | 108.307,87 | 48.006,55 |
| F. Zysk/ strata na działalności operacyjnej (C+D-E) | 1.939.947,44 | 3.360.358,84 |
| G. Przychody finansowe | 229.552,01 | 247.124,35 |
| Dywidendy i udział w zyskach, w tym: | 122.922,40 | 21.595,50 |
| od jednostek powiązanych | - | - |
| Odsetki, w tym: | 44.135,13 | 77.484,57 |
| od jednostek powiązanych | - | - |
| Zysk ze zbycia inwestycji | - | 147.730,35 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| Pozostałe | 62.494,48 | - |
| H. Koszty finansowe | 716.808,64 | 1.142.439,77 |
| Odsetki, w tym: | 31.667,67 | 289.081,11 |
| dla jednostek powiązanych | - | - |
| Strata ze zbycia inwestycji | 46.219,18 | - |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 494.285,72 | 70.273,46 |
| Pozostałe | 144.636,07 | 783.085,20 |
| I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | - | - |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| J. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | 1.452.690,81 | 2.465.043,42 |
| K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | - | - |
| L. Odpis wartości firmy | - | - |
| M. Odpis ujemnej wartości firmy | - | - |
| N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych | - | - |
| O. Zysk/ strata brutto (I+J) | 1.452.690,81 | 2.465.043,42 |
| P. Podatek dochodowy | 416.748,80 | 467.992,48 |
| Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| R. Zyski (straty) mniejszości | - | - |
| N. Zysk/ strata netto (K-L-M) | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |

a) Przychody netto ze sprzedaży.

W latach ubiegłych, to jest 2011 i 2012 Grupa kapitałowa uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



W roku 2012 wzrost przychodów ze sprzedaży przekroczył prognozowany przez jednostkę dominującą poziom, i w stosunku do roku 2011 wyniósł około 60%.

Niemniej jednak, po porównaniu przychodów netto ze sprzedaży jednostki dominującej i jednostek powiązanych widocznym jest, że udział jednostek powiązanych w przychodach netto ze sprzedaży Grupy kapitałowej nie jest istotny (mniej niż 1% przychodów ze sprzedaży netto Grupy kapitałowej).

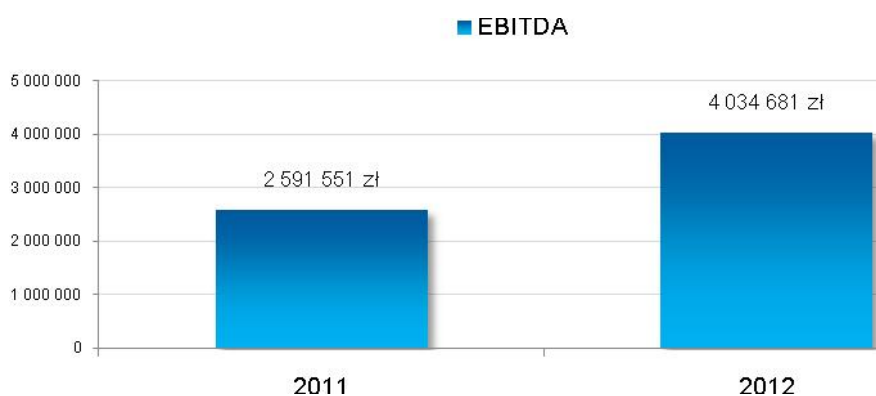
b) Zysk ze sprzedaży.

W latach 2011 i 2012 Grupa kapitałowa uzyskała następujący zysk ze sprzedaży:



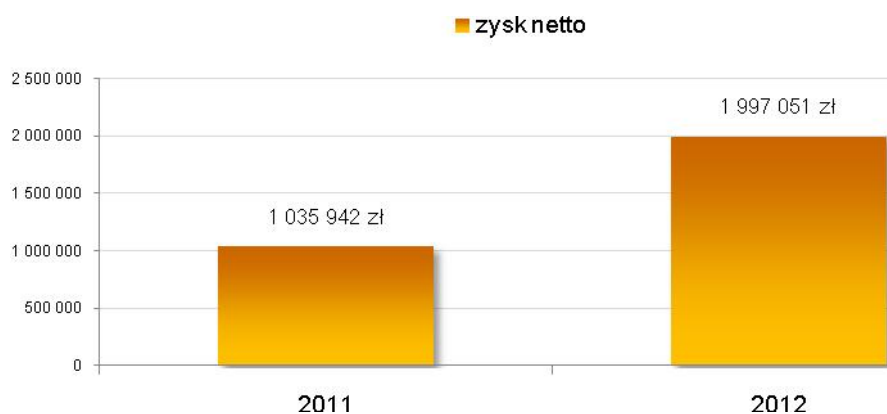
c) EBITDA.

W porównywalnym ujęciu, w latach 2011 i 2012 EBITDA (liczona jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja) wzrosła o ponad 55 % i wyniosła odpowiednio:



d) Zysk netto.

W tychże latach 2011 i 2012 Grupa kapitałowa uzyskała odpowiednio, następujący zysk netto:



Wypracowany w roku 2012 zysk netto wzrósł w stosunku do zysku netto za rok 2011 niemalże o 93 %.

3.1.3.2. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

| AKTYWA | 31.12.2011 w złotych | 31.12.2012 w złotych |
|--|-------------------------|-------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 2.673.250,99 | 2.557.740,69 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 142.833,89 | 117.310,18 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 142.833,89 | 117.310,18 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 1.920.452,27 | 1.620.128,33 |
| 1. Środki trwałe | 1.920.452,27 | 1.620.128,33 |
| Budynki i budowle | 477.324,82 | 436.732,53 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1.133.059,96 | 1.080.872,28 |
| Środki transportu | 221.020,71 | 46.927,02 |
| Inne środki trwałe | 89.046,78 | 55.596,50 |
| 2. Środki trwałe w budowie | - | - |
| III. Należności długoterminowe | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: | 609.964,83 | 820.302,18 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 609.964,83 | 820.302,18 |
| B. Aktywa obrotowe | 21.415.964,64 | 37.473.901,24 |
| I. Zapasy | 1.613.024,15 | 2.372.294,46 |
| 1. Towary | 602.444,82 | 1.310.000,26 |
| 2. Materiały | 1.010.579,33 | 992.850,12 |
| 3. Zaliczki na poczet dostaw | - | 69.444,08 |
| II. Należności krótkoterminowe | 13.908.929,38 | 21.874.594,49 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 13.908.929,38 | 21.874.594,49 |
| a) z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy: | 5.245.408,57 | 4.097.669,83 |
| b) z tyt. podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych | 8.632.883,13 | 17.761.992,27 |
| c) inne | 30.637,68 | 14.932,39 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 5.835.521,25 | 13.164.624,05 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 5.832.521,25 | 13.164.624,05 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| udziały i akcje | 2.041.084,77 | 1.654.530,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa | | |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 3.794.436,48 | 11.510.094,05 |
| inne środki pieniężne | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 58.489,86 | 62.388,24 |
| SUMA AKTYWÓW | 24.089.215,63 | 40.031.641,93 |

| PASYWA | 31.12.2011 w złotych | 31.12.2012 w złotych |
|--|-------------------------|-------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 7.156.295,84 | 8.243.781,80 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 1.550.000,00 | 1.589.100,00 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy | - | - |
| Akcje własne | - | - |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 6.617.879,93 | 6.683.170,04 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -369.445,54 | -278.893,27 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1.678.080,56 | -1.746.645,91 |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - |
| B. Kapitały mniejszości | - | - |
| C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 16.932.919,79 | 31.787.860,13 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 28.159,00 | 171.316,25 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 129.203,25 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 28.159,00 | 42.113,00 |
| Długoterminowa | 28.159,00 | 42.113,00 |
| Krótkoterminowa | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 54.933,00 | 15.564,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 54.933,00 | 15.564,00 |
| a) kredyty i pożyczki | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 54.933,00 | 15.564,00 |
| d) inne | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 16.647.403,15 | 31.309.727,89 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 16.313.841,75 | 31.138.461,53 |
| a) kredyty i pożyczki | - | 9.000.000,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 271.316,56 | 39.458,17 |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | | |
| do 12 miesięcy | 14.939.487,14 | 20.825.035,83 |
| powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych | 603.802,09 | 700.343,36 |
| f) z tytułu wynagrodzeń | 499.197,58 | 573.182,09 |
| g) inne | 38,38 | 442,08 |
| 3. Fundusze specjalne | 333.561,40 | 171.266,36 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 202.424,64 | 291.251,99 |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | 202.424,64 | 291.251,99 |
| Krótkoterminowe | 202.424,64 | 291.251,99 |
| SUMA PASYWÓW | 24.089.215,63 | 40.031.641,93 |

W roku 2012 wartość sumy bilansowej uległa zwiększeniu do kwoty 40.031.641,93 złotych, to jest o kwotę 15.942.426,30 w stosunku do roku 2011.

Aktywa trwale stanowią około 6% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią około 94% aktywów ogółem.

Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 21.874.594,49 złotych.

Znaczący przyrost wartości wystąpił również w pozycji środki pieniężne, których wartość wzrosła do kwoty 11.510.094,05 złotych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 79% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe: 37.473.901,24 złotych,

- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania: 31.787.860,13 złotych.

3.1.3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 2011 w złotych | 2012 w złotych |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |
| II. Korekty razem | 1.749.274,27 | -1.841.191,23 |
| 1. Amortyzacja | 651.603,08 | 674.322,30 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -92.072,89 | 267.407,76 |
| 3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 551.844,77 | -60.272,76 |
| 4. Zmiana stanu rezerw | -324.969,06 | 143.157,25 |
| 5. Zmiana stanu zapasów | 476.709,52 | -759.270,31 |
| 6. Zmiana stanu należności | -6.281.295,10 | -7.965.665,11 |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 6.754.552,56 | 5.894.183,13 |
| 8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 122.204,37 | -125.408,38 |
| 9. Inne korekty | -109.302,98 | 90.354,89 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2.785.216,28 | 155.859,71 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 1.909.455,39 | 994.984,52 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 38.605,72 | - |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 1.870.849,67 | 994.984,52 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 1.870.849,67 | 994.984,52 |
| - zbycie aktywów finansowych | 1.747.927,27 | 973.389,02 |
| - dywidendy i udziału w zyskach | 122.922,40 | 21.595,50 |
| - spłata udzielonych pożyczek | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| II. Wydatki | -2.448.354,36 | -874.838,76 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -983.896,82 | -365.461,40 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -1.464.457,54 | -509.377,36 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | -1.464.457,54 | -509.377,36 |
| - nabycie aktywów finansowych | -1.464.457,54 | -509.377,36 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -538.898,97 | 120.145,76 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | - | 9.469.200,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału (sprzedaż akcji własnych) | - | 469.200,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 9.000.000,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | -1.514.085,74 | -2.029.547,90 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -1.312.000,00 | -1.085.000,00 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | - | -19.500,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | - | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -171.236,23 | -271.227,39 |
| 8. Odsetki | -30.849,51 | -289.003,26 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | -364.817,25 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1.514.085,74 | 7.439.652,10 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | 732.231,57 | 7.715.657,57 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 732.231,57 | 7.715.657,57 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. środki pieniężne na początek okresu | 3.062.204,91 | 3.794.436,48 |
| G. środki pieniężne na koniec okresu | 3.794.436,48 | 11.510.094,05 |
| w tym: | | |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 8.799,80 | 406,43 |

Przepływy pieniężne charakteryzują się dodatnim strumieniem z działalności operacyjnej.

Istotną pozycję w przepływach pieniężnych stanowi kwota dywidendy wypłaconej w roku 2012.

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca posiadała na rachunku inwestycyjnym 165.453 akcji spółki TELL S.A. o wartości na tenże dzień 1.654.530 złotych. Akcje TELL S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca posiadała na rachunku bankowym kwotę 3.425.245,68 złotych oraz kwotę 1.971.807,44 euro.

3.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy kapitałowej w roku 2012.

W roku 2012 nastąpiło istotne zwiększenie wartości przychodów netto ze sprzedaży jednostki dominującej w porównaniu do roku 2011. Istotny wpływ na to miały wyniki IV kwartału 2012 roku.

Przychody netto ze sprzedaży w IV kwartale 2011 roku wyniosły 56,25 milionów złotych, natomiast w IV kwartale 2012 roku przychody netto ze sprzedaży przekroczyły wartość 109 milionów złotych.

Znaczący wzrost przychodów netto ze sprzedaży spowodowany był istotnym wzrostem sprzedaży towarów dystrybuowanych przez jednostkę dominującą.

Wzrost wartości sprzedaży towarów nie spowodował istotnego wzrostu zapasów i zachowane zostało odpowiednie tempo rotacji towarów, jak i tempo rotacji należności, od klientów jednostki dominującej.

Porównując rok 2011 do roku 2012 w zakresie usług serwisowych świadczonych przez Grupę, to w obszarze tym nie nastąpiła istotna zmiana w ilości świadczonych usług. Natomiast utrzymuje się znacząco niższa od oczekiwanej ilość usług świadczonych na najwyższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego. Fakty te w sposób istotny wpływają na poziom rentowności działalności serwisowej.

3.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2012 Grupa nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju, za wyjątkiem rozwijania nowoczesnych technologii naprawczych urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych.

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

4.1. W 2012 roku Grupa kapitałowa nie korzystała, i nadal nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut. Grupa ma otwartą możliwość dokonywania tego typu operacji (opcje walutowe, forwards, etc.) niemniej jednak uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka, podchodzi do stosowania tychże instrumentów z należytą ostrożnością.

4.2. W dniu 19 października 2012 roku jednostka dominująca zawarła aneks do Umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy tejże Umowy jednostka dominująca przedłużyła możliwość odpłatnego dokonywania przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących jednostce względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez jednostkę.

4.3. W dniu 23 listopada 2012 r. jednostka dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach ("Bank") Aneks do Umowy Wieloproduktowej ("Aneks"). Najistotniejszą zmianą wynikającą z Aneksu jest zwiększenie przyznanego przez Bank odnawialnego limitu kredytowego z kwoty 9.000.000 (słownie: dziewięć milionów) złotych do kwoty 12.000.000 (słownie: dwanaście milionów) złotych, do wykorzystania w formie limitów przeznaczonych na gwarancje bankowe oraz kredyty obrotowe. Obok dotychczasowych zabezpieczeń wierzytelności Banku wynikających z Umowy Wieloproduktowej, dodatkowym zabezpieczeniem tej umowy jest zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, zlokalizowanych w Piasecznie przy ul. Puławskiej 40 A, oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej powołanych zapasów. W związku ze zmianami wprowadzonymi Aneksem zawarte zostały:

- umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie - zapasach,
- aneks do obowiązującej umowy zastawu rejestrowego na wierzytelności jednostki dominującej przysługującej jej względem Banku z tytułu umowy rachunku bankowego,
- umowa przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, na mocy której jednostka dominująca przelewa na rzecz Banku swoje wierzytelności wynikające z umowy ubezpieczenia dotyczącej zapasów towarów handlowych. Powołany przelew dotyczy również wierzytelności przyszłych wynikających z przyszłych, kolejnych umów ubezpieczenia dotyczących przedmiotu ubezpieczenia, zawartych po dniu zawarcia powołanej umowy przelewu.

- 4.4. W dniu 26 listopada 2012 r. jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Faktor") Aneks do Umowy Faktoringu. Zmiana wynikająca z Aneksu polega na zwiększeniu limitu zaangażowania Faktora z kwoty 5.500.000 (pięciu milionów pięciuset tysięcy) złotych do kwoty 6.500.000 (sześciu milionów pięciuset tysięcy) złotych. Limit zaangażowania określa najwyższą dopuszczalną kwotę zaangażowania w ramach powołanej Umowy, określającą niespłaconą na dany dzień kwotę wypłaconych jednostce dominującej środków tytułem zaliczek na poczet ceny nabycia wierzytelności nabytych przez Faktora, powiększoną o należne Faktorowi wynagrodzenie.
- 4.5. W dniu 9 maja 2012 roku jednostka dominująca dokonała zmiany i przedłużenia Umowy Ubezpieczenia zawartej z Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce. Na mocy tejże Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte zostały należności przysługujące jednostce dominującej od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów dokonywanych do tejże grupy odbiorców.
- 4.6. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych jednostka dominująca wdrożyła 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 2012 ani w latach wcześniejszych, pomimo, zaistnienia zjawiska tak zwanego „kryzysu finansowego” Grupa kapitałowa nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

Płynność finansowa Grupy była i nadal jest na bardzo dobrym poziomie, tak, że przez ostatnie trzy lata z rzędu Grupa kapitałowa z powodzeniem realizowała plany rozwoju działalności i wypłacała dywidendę swoim akcjonariuszom.

Jednym z wyznaczników długoterminowych planów rozwoju działalności jest wzrost przychodów ze sprzedaży w zakładanych, rok do roku, przedziałach.

Biorąc pod uwagę ostatnie trzy lata, w każdym z tychże rocznych okresów, porównując do poprzedniego okresu rocznego jednostka dominująca utrzymała dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży co najmniej w zakładanych przedziałach.

Podsumowując wyżej wskazane zagadnienia, w opinii zarządu jednostki dominującej ryzyko istotnego zakłócenia przepływów finansowych i płynności finansowej nie jest znaczne.

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

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

5.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

Działalność Grupy jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

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

Istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy 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 Grupy.

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

Koniunktura w branży telekomunikacyjnej i zapotrzebowanie na usługi naprawcze (serwisowe) oraz na produkty telekomunikacyjne i elektroniczne są wypadkowymi wielu czynników takich jak: wzrost gospodarczy czy tempo rozwoju rynku klientów współpracujących z Grupą (producentów telefonów i modemów), a także wzrost konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Grupa nie ma wpływu.

Aby ograniczyć zagrożenia Grupa 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 Grupy, lub produktami przez nią oferowanymi, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy.

5.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

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

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

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

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

5.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Cześć przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz część zakupów Grupy kapitałowej jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN może skutkować

okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Grupa kapitałowa minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Grupa nie wykorzystywała instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów walutowych. Grupa nie wyklucza jednak możliwości stosowania tych instrumentów zabezpieczających w przyszłości.

5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy kapitałowej.

5.2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami.

Działalność Grupy kapitałowej jest w wysokim stopniu uzależniona od wiedzy, umiejętności i doświadczenia kluczowych pracowników. W przypadku utraty członków kadry zarządzającej lub innych kluczowych pracowników, którzy dysponują kompetencjami stanowiącymi o skuteczności i efektywności działania przedsiębiorstwa, istnieje ryzyko utraty istotnych klientów oraz pogorszenia kondycji finansowej lub trudności w realizacji poszczególnych elementów strategii rozwoju Grupy.

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

5.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

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

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym, między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi oraz innych czynników, na które Grupa nie ma wpływu. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na tempo realizacji założonej strategii rozwoju. W związku z ograniczonym wpływem Grupy na część powyższych czynników istnieje ryzyko nie osiągnięcia założonych celów strategicznych. W celu minimalizacji tego

ryzyka, Zarząd jednostki dominującej na bieżąco analizuje czynniki, które mają lub mogą mieć wpływ na realizację tych celów, zarówno w krótkim, jak i w długim okresie, i w konsekwencji dostosowuje swoje działania do zmieniającej się sytuacji.

5.2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Grupy.

Pomimo, że Grupa kapitałowa 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 Grupę lub rezygnacji z wymiany handlowej z Grupą.

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

5.2.4. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych funkcjonujących w krajach innych niż Polska.

Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostek powiązanych, usytuowanych 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 bezpośrednio przez lokalne zarządy, a jednostka dominująca 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 jednostek powiązanych może napotykać na trudne do przewidzenia, w dniu dzisiejszym, bariery o charakterze ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

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

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

5.2.6. Ryzyko związane z posiadaniem akcji Tell S.A.

Jednostka dominująca posiada akcje TELL S.A. które są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Z posiadaniem tych akcji związane jest ryzyko istotnych zmian wartości tych akcji.

5.2.7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy kapitałowej

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową przedstawioną w niniejszym sprawozdaniu należy uznać, że program rozwoju działalności Grupy kapitałowej, w tym zwiększenia skali działalności i poprawy efektywności jest realizowany z powodzeniem. Grupa planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2013 i zachowania dynamiki rozwoju. Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy należy uwzględnić opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one, w znacznej mierze, charakter zewnętrzny i niezależny od woli i sposobu działania Grupy, co może istotnie wpłynąć na rozwój Grupy kapitałowej i jej przyszłą sytuację finansową.

6. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy kapitałowej przedstawiały się następująco:

| Wskaźnik | Definicja wskaźnika | 2011 | 2012 |
|--------------------------------------|--|------|------|
| Wskaźnik płynności I | Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych | 0,23 | 0,37 |
| Wskaźnik płynności II | Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych | 1,19 | 1,12 |
| Wskaźnik płynności III | Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych) | 1,31 | 1,20 |
| Wskaźnik szybkości obrotu należności | Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto | 12 | 6 |
| Wskaźnik szybkości obrotu zapasów | Stosunek zapasów towarów x 365 do kosztów operacyjnych | 4 | 3 |
| Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań | Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych | 34 | 30 |

Przeciętne zatrudnienie w roku 2012 wyniosło 185 osób.

7. Kierunki rozwoju Grupy kapitałowej.

Grupa kapitałowa konsekwentnie realizuje założony jeszcze w 2007 roku plan systematycznego, zrównoważonego wzrostu, w tym wzrostu skali działalności, efektywności działania i rozszerzania działalności, zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym.

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, trudną sytuację ekonomiczną na rynku polskim, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, założone plany zwiększenia skali działalności Grupy kapitałowej na lata 2013 - 2014 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 Grupy kapitałowej w następnym roku i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży, kręgu 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 Grupy kapitałowej;
- e) obniżenie kosztów działalności Grupy kapitałowej;
- f) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla kontrahentów spoza terytorium Polski.

Zarząd jednostki dominującej oczekuje, że planowany rozwój Grupy kapitałowej wpłynie na:

- wzrost sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Grupę;

- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- znaczącą poprawę wyników Grupy kapitałowej, w tym zysku operacyjnego i zysku netto.

Jerzy Maciej Zygmunt – Prezes Zarządu

Robert Frączek – Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka – Wiceprezes Zarządu

Piaseczno, 31 marca 2013 roku.

Grupa Kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
od 1 stycznia 2012 r.
do 31 grudnia 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

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

Sprawozdanie finansowe składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale

Skonsolidowany 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, 31 marca 2013r.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki dominującej:

- a) Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- b) Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno
- c) Podstawowy przedmiot działalności - naprawa telefonów komórkowych; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz profesjonalnego sprzętu radiowo-telewizyjnego i sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, pozostała sprzedaż hurtowa, działalność centrów telefonicznych (call center).
- d) Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.

Czas trwania Spółki: nieograniczony

2. Dane jednostek powiązanych:

Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

- a) Siedziba Spółki - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno
- b) Podstawa prawna działalności Spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.
- c) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100 (sto) udziałów.
- d) Jednostka dominująca posiada 100 (sto) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysięcy) złotych, każdy udział i łącznej wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- e) Przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim Spółki, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza sieć sklepów, 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 administracyjnym obsługą biura, w tym działalność wspomagająca, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

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

- a) Siedziba Spółki – Wilno, Republika Litwy
- b) Podstawa prawna działalności Spółki - Akt założycielski Spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 r. pod numerem 300510312.
- c) 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.

-
- d) Jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje Spółki o wartości nominalnej 100 (sto) litów litewskich na każdą akcję i łącznej wartości nominalnej 1.100.200 (jeden milion sto tysięcy dwie) litów litewskich, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.
 - e) Przedmiotem działalności Spółki określonym w statucie Spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza sieci sklepów, 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, księgowych i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzenie 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 gospodarczej – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczna z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej. Wykonywany przez Spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy.

Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr.

– ”)

”

- a) Siedziba Spółki – Kijów, Republika Ukrainy
- b) Podstawa prawna działalności Spółki - Akt założycielski Spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.
- c) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.036.500 hrywien.
- d) 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.
- e) 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, nielektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączącymi, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja, naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrów 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 pośrednictwa 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 urządzenia 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; udzielanie i otrzymywanie 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 również prowadzić wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez

obowi zuj ce prawo Ukrainy i odpowiadaj ce przedmiotowi działalno ci spółki. Wykonywany przez Spółk przedmiot działalno ci to serwis naprawczy urz dze telekomunikacyjnych na Ukrainie i szkolenie techników elektroników.

3. Czas trwania jednostek powi zanych: nieograniczony.
4. Okres obj ty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
5. Sprawozdania finansowe stanowi ce podstaw do sporz dzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporz dzone przy zało eniu kontynuacji działalno ci gospodarczej w daj cej si przewidzie przyszło ci, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowo ci (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z pó niejszymi zmianami).
6. Omówienie przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (tak e amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporz dzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki powi zane konsolidowane s metod pełn .

Korekty konsolidacyjne uj te w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotycz :

- udziałów/kapitałów spółek zale nych
- wzajemnych przychodów i kosztów
- wzajemnych rozrachunków
- transakcji kupna rodków trwałych przez spółk dominuj c od spółki zale nej
- niezrealizowanej mar y w zapasach spółki zale nej na towarze zakupionym od spółki dominuj cej

Na dzie bilansowy, wyra one w walutach obcych sprawozdania finansowe podlegaj ce konsolidacji, przelicza si na walut polsk według nast puj cych zasad:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyj tkiem kapitałów własnych, przelicza si według ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu redniego na dzie bilansowy;
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2011 r. zastosowano nast puj ce kursy:

| | | |
|-------|---|------------|
| 1 Ltl | = | 1,2792 PLN |
| 1 UAH | = | 0,4255 PLN |

wynikaj ce z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011 r.
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2012 r. zastosowano nast puj ce kursy:

| | | |
|-------|---|------------|
| 1 Ltl | = | 1,1840 PLN |
| 1 UAH | = | 0,3825 PLN |

wynikaj ce z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 r.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza si po kursie stanowi cym redni arytmetyczn rednich kursów na dzie ko cz cy ka dy miesi c roku obrotowego, ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2011 zastosowano nast puj ce kursy:

| | | |
|-------|---|------------|
| 1 Ltl | = | 1,1929 PLN |
| 1 UAH | = | 0,3709 PLN |
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2012 zastosowano nast puj ce kursy:

| | | |
|-------|---|------------|
| 1 Ltl | = | 1,2121 PLN |
| 1 UAH | = | 0,4029 PLN |
3. kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzie obj cia kontroli przez jednostk dominuj c na podstawie kursu redniego ogłoszonego na ten dzie przez Narodowy Bank Polski, wykazuje si w tej wysoko ci w kolejno sporz dzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych; w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje si redni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzie wpisu do rejestru podwy szenia kapitału.

Kapitały własne, o których mowa powy ej, obejmuj wykazane odr bnie:

- 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 ci:
- 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,
 - 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, zestawienia zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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.

rodki trwałe

W pozycji tej ujawnione 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 (przebudowy, rozbudowy, modernizacje, rekonstrukcje).

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 rodków trwałych ustalono indywidualnie stawki amortyzacyjne bilansowe oparte na ekonomicznym okresie życia rodka trwałego. Stosuje się metod liniow amortyzacji.

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

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po przyjęciu rodka trwałego do użycia.

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 ujęte na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa spółek należących do grupy kapitałowej i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyżej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostałego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Rodki trwałe ujęte na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością spółek należących do grupy kapitałowej przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe

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

Zapasy

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane wg kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego na należności galne należności. Odpis aktualizujący na należności w pełni oszacowywany jest wtedy, gdy istnieje pełna kwota należności przestała być prawdopodobna.

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

rodki pieniężne i ekwiwalenty rodków pieniężnych

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

Różnice kursowe

1. Wyrazone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują 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. 1a), 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 31.12.2011 r. zastosowano następujące kursy:

| | | |
|--------|---|------------|
| 1 EURO | = | 4,4168 PLN |
| 1 Ltl | = | 1,2792 PLN |
| 1 UAH | = | 0,4255 PLN |

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2012r. zastosowano następujące kursy:

| | | |
|--------|---|------------|
| 1 EURO | = | 4,0882 PLN |
| 1 Ltl | = | 1,1840 PLN |
| 1 UAH | = | 0,3825 PLN |

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 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 zakresie 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 aktuarialnymi.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe spółki Grupy kapitałowej uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczenia, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, spółki Grupy kapitałowej 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 dla spółek mających siedzibę w Polsce, natomiast dla spółek zagranicznych zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w państwie, w którym dana spółka jest zarejestrowana.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki należące do Grupy kapitałowej ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wystąpieniem przejściowych różnic, między innymi wykazywanych w księgach rachunkowych wartości aktywów i pasywów, a ich wartość podatkową.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółki należące do Grupy kapitałowej tworzą rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, między wykazywanymi w księgach rachunkowych wartościami aktywów i pasywów, a ich wartościami podatkowymi.

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

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

Kapitał własny

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

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Zobowiązania

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

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

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych produktów, towarów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie wysyłki towarów przez spółki należące do Grupy kapitałowej, z uwagi na fakt, że jest to moment, w którym się te przychody realizują, 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 (po średnio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,

3. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest dana jednostka, i płatności z nim związanych, na podstawie odrębnych przepisów.

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

Jerzy Maciej Zygmunt
prezes zarządu

Robert Frączek
wiceprezes zarządu

Aleksandra Kunka
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Petniak
główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2013r.

BILANS SKONSOLIDOWANY

| | <i>Nota</i> | <i>31.12.2011</i> | <i>31.12.2012</i> |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| AKTYWA | | zł | zł |
| A. Aktywa trwałe | | 2.673.250,99 | 2.557.740,69 |
| I. Warto ci niematerialne i prawne | 1 | 142.833,89 | 117.310,18 |
| 1. Inne warto ci niematerialne i prawne | | 142.833,89 | 117.310,18 |
| II. Warto firmy jednostek podporz dkowanych | | - | - |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 1.920.452,27 | 1.620.128,33 |
| 1. rodki trwałe | | 1.920.452,27 | 1.620.128,33 |
| a) grunty | | | |
| b) budynki, lokale i obiekty in ynierii l dowej | | 477.324,82 | 436.732,53 |
| c) urz dzenia techniczne i maszyny | | 1.133.059,96 | 1.080.872,28 |
| d) rodki transportu | | 221.020,71 | 46.927,02 |
| e) inne rodki trwałe | | 89.046,78 | 55.596,50 |
| IV. Nale no ci długoterminowe | | - | - |
| V. Inwestycje długoterminowe | | - | - |
| VI. Długoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe: | | 609.964,83 | 820.302,18 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 609.964,83 | 820.302,18 |
| B. Aktywa obrotowe | | 21.415.964,64 | 37.473.901,24 |
| I. Zapasy | | 1.613.024,15 | 2.372.294,46 |
| 1. Materiały | | 1.010.579,33 | 992.850,12 |
| 2. Towary | | 602.444,82 | 1.310.000,26 |
| 3. Zaliczki na poczet dostaw | | - | 69.444,08 |
| II. Nale no ci krótkoterminowe | | 13.908.929,38 | 21.874.594,49 |
| 1. Nale no ci od jednostek powi zanych | | - | - |
| 2. Nale no ci od pozostałych jednostek | | 13.908.929,38 | 21.874.594,49 |
| a) z tyt. dostaw i usług o okr. spłaty do 12 m-cy: | | 5.245.408,57 | 4.097.669,83 |
| b) z tyt. podatków, dotacji, ceł i ubezpie. społ. | | 8.632.883,13 | 17.761.992,27 |
| c) inne | | 30.637,68 | 14.932,39 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | | 5.835.521,25 | 13.164.624,05 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 5.835.521,25 | 13.164.624,05 |
| a) w jednostkach powi zanych | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | | |
| - udziały i akcje | | 2.041.084,77 | 1.654.530,00 |
| c) rodki pieni ne i inne aktywa | | | |
| - rodki pieni ne w kasie i na rachunkach | | 3.794.436,48 | 11.510.094,05 |
| - inne rodki pieni ne | | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe | 3 | 58.489,86 | 62.388,24 |
| SUMA AKTYWÓW | | 24.089.215,63 | 40.031.641,93 |

| PASYWA | <i>Nota</i> | 31.12.2011 | 31.12.2012 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| | | zł | zł |
| A. Kapitał (fundusz) własny | | 7.156.295,84 | 8.243.781,80 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 4 | 1.550.000,00 | 1.589.100,00 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | | - | - |
| III. Udziały (akcje) własne | | - | - |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | | 6.617.879,93 | 6.683.170,04 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | - | - |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | - | - |
| VII. Różnice kursowe z przeliczenia | | -369.445,54 | -278.893,27 |
| VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -1.678.080,56 | -1.746.645,91 |
| IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego | | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |
| X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | | - | - |
| B. Kapitały mniejszości | | - | - |
| C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | | - | - |
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 16.932.919,79 | 31.787.860,13 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | | 28.159,00 | 171.316,25 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | - | 129.203,25 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 28.159,00 | 42.113,00 |
| - długoterminowe | 5 | 28.159,00 | 42.113,00 |
| - krótkoterminowe | | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 54.933,00 | 15.564,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 54.933,00 | 15.564,00 |
| a) inne zobowiązania finansowe | 6 | 54.933,00 | 15.564,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 16.647.403,15 | 31.309.727,89 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 6 | 16.313.841,75 | 31.138.461,53 |
| a) kredyty i pożyczki | 7 | - | 9.000.000,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 271.316,56 | 39.458,17 |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | | | |
| - do 12 miesięcy | | 14.939.487,14 | 20.825.035,83 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| e) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych | | 603.802,09 | 700.343,36 |
| f) z tytułu wynagrodzeń | | 499.197,58 | 573.182,09 |
| g) inne | | 38,38 | 442,08 |
| 3. Fundusze specjalne | | 333.561,40 | 171.266,36 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | | 202.424,64 | 291.251,99 |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 202.424,64 | 291.251,99 |
| - długoterminowe | | - | - |
| - krótkoterminowe | 3 | 202.424,64 | 291.251,99 |
| SUMA PASYWÓW | | 24.089.215,63 | 40.031.641,93 |

| | <i>Nota</i> | <i>2011</i> zł | <i>2012</i> zł |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | |
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 10 | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 29.680.820,28 | 25.118.261,21 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 130.333.219,79 | 231.115.051,78 |
| | | 160.014.040,07 | 256.233.312,99 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | | | |
| I. Amortyzacja | | 651.603,08 | 674.322,30 |
| II. Zużycie materiałów i energii | | 7.734.769,42 | 8.658.033,39 |
| III. Usługi obce | | 13.247.561,69 | 10.080.652,62 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | | 156.660,28 | 207.464,56 |
| - podatek akcyzowy | | - | - |
| V. Wynagrodzenia | | 9.446.550,46 | 10.273.596,47 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 1.460.870,38 | 1.783.864,87 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | | 209.002,89 | 243.407,71 |
| VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów | | 125.358.726,25 | 220.963.546,43 |
| | | 158.265.744,45 | 252.884.888,35 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | | 1.748.295,62 | 3.348.424,64 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | | | |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 30.086,79 | - |
| II. Pozostałe przychody operacyjne | | 269.872,90 | 59.940,75 |
| | | 299.959,69 | 59.940,75 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | | | |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | - | - |
| III. Inne koszty operacyjne | | 108.307,87 | 48.006,55 |
| | | 108.307,87 | 48.006,55 |
| F. Zysk/ strata na działalności operacyjnej (C+D-E) | | 1.939.947,44 | 3.360.358,84 |
| G. Przychody finansowe | | | |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | 122.922,40 | 21.595,50 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | | 44.135,13 | 77.484,57 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | | - | 147.730,35 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | - | - |
| V. Inne | | 62.494,48 | 313,93 |
| | | 229.552,01 | 247.124,35 |
| H. Koszty finansowe | | | |
| I. Odsetki, w tym: | | 31.667,67 | 289.081,11 |
| - dla jednostek powiązanych | | - | - |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | | 46.219,18 | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | | 494.285,72 | 70.273,46 |
| IV. Inne | | 144.636,07 | 783.085,20 |
| | | 716.808,64 | 1.142.439,77 |
| I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | | | |
| J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | | 1.452.690,81 | 2.465.043,42 |
| K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | - | - |
| L. Odpis wartości firmy | | - | - |
| M. Odpis ujemnej wartości firmy | | - | - |
| N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych | | - | - |
| O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N) | | 1.452.690,81 | 2.465.043,42 |
| P. Podatek dochodowy | 11 | 416.748,80 | 467.992,48 |
| Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | - | - |
| R. Zyski (straty) mniejszości | | - | - |
| S. Zysk/ strata netto (O-P-Q+/-R) | | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | <i>31.12.2011</i> zł | <i>31.12.2012</i> zł |
|--|-------------------------|-------------------------|
| I. Kapitał własny na pocz tek okresu (BO) | 7.484.015,93 | 7.156.295,84 |
| 1. Korekty bł dów | 101.740,88 | - |
| I.a. Kapitał własny na pocz tek okresu (BO), po korektach | 7.584.756,70 | 7.156.295,84 |
| 1. Kapitał podstawowy na pocz tek okresu | 1.550.000,00 | 1.550.000,00 |
| 1.1 Zmiany kapitału podstawowego | - | 39.100,00 |
| 1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu | 1.550.000,00 | 1.589.100,00 |
| 2. Nale ne wpłaty na kapitał podstawowy na pocz tek okresu | - | - |
| 2.1 Zmiana nale nych wpłat na kapitał podstawowy | - | - |
| 2.2. Nale ne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | - | - |
| 3. Udziały (akcje) własne na pocz tek okresu | - | - |
| 3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy na pocz tek okresu | 6.576.642,25 | 6.617.879,93 |
| 4.1 Zmiany kapitału zapasowego | | |
| a) zwi kszenie – agio z tyt. emisji akcji | - | 430.100,00 |
| b) zwi kszenie – podział zysku netto za rok 2010/2011 | 41.237,68 | 7,36 |
| c) zmniejszenie – koszty emisji akcji | - | -364.817,25 |
| 4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu | 6.617.879,93 | 6.683.170,04 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu | - | - |
| 5.1 Zmiana kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | - | - |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz tek okresu | - | - |
| 6.1 Zmiana pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| 7. Ró nice kursowe z przeliczenia | -369.445,54 | -278.893,27 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz tek okresu | -426.583,76 | -642.138,55 |
| 8.1 Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu | 1.005.151,26 | 1.035.942,01 |
| 8.2 Zmiana zysku z lat ubiegłych | | |
| a) zmniejszenia z tyt. podziału zysku netto za rok 2010/2011 | -1.353.237,68 | -1.104.507,36 |
| 8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | -348.086,42 | -68.565,35 |
| 8.4 Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu | -1.431.735,02 | -1.678.080,56 |
| a) korekty bł dów podstawowych | 101.740,88 | - |
| 8.5 Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu po korektach | -1.329.994,14 | -1.678.080,56 |
| 8.6 Zmiana straty z lat ubiegłych | - | - |
| 8.7 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -1.329.994,14 | -1.678.080,56 |
| 8.8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -1.678.080,56 | -1.746.645,91 |
| 9. Wynik netto | | |
| a) zysk netto | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 7.156.295,84 | 8.243.781,80 |
| III. Kapitał własny po uwzgl dnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6.051.795,84 | 6.177.951,80 |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW
PIENI NYCH**

| | 2011 | 2012 |
|--|---------------------|----------------------|
| | zł | zł |
| A. Przepływy rodków pieni nych z działalno ci operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 1.035.942,01 | 1.997.050,94 |
| II. Korekty razem | 1.749.274,27 | -1.841.191,23 |
| 1. Zyski (straty) mniejszo ci | - | - |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metod praw własno ci | - | - |
| 3. Amortyzacja | 651.603,08 | 674.322,30 |
| 4. Odpis warto ci firmy | - | - |
| 5. Odpis ujemnej warto ci firmy | - | - |
| 6. Zyski (straty) z tytułu ró nic kursowych | - | - |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -92.072,89 | 267.407,76 |
| 8. Zysk (strata) z działalno ci inwestycyjnej | 551.844,77 | -60.272,76 |
| 9. Zmiana stanu rezerw | -324.969,06 | 143.157,25 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | 476.709,52 | -759.270,31 |
| 11. Zmiana stanu nale no ci | -6.281.295,10 | -7.965.665,11 |
| 12. Zmiana stanu zobowi za krótkoterminowych, z wyj tkiem po yczek i kredytów | 6.754.552,55 | 5.894.183,13 |
| 13. Zmiana stanu rozlicze mi dz yokresowych | 122.204,37 | -125.408,38 |
| 14. Inne korekty z działalno ci operacyjnej | -109.302,97 | 90.354,89 |
| III. Przepływy pieni ne netto z działalno ci operacyjnej (I+/-II) | 2.785.216,28 | 155.859,71 |
| B. Przepływy rodków pieni nych z działalno ci inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 1.909.455,39 | 994.984,52 |
| 1. Zbycie warto ci niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 38.605,72 | - |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomo ci oraz warto ci niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 1.870.849,67 | 994.984,52 |
| a) w jednostkach wycenianych metod praw własno ci | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 1.870.849,67 | 994.984,52 |
| - zbycie aktywów finansowych | 1.747.927,27 | 973.389,02 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 122.922,40 | 21.595,50 |
| - spłata udzielonych po yczek | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | 2.448.354,36 | -874.838,76 |
| 1. Nabycie warto ci niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | -365.461,40 |
| 2. Inwestycje w nieruchomo ci oraz warto ci niematerialne i prawne | 983.896,82 | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 1.464.457,54 | -509.377,36 |
| a) w jednostkach powi zanych | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - |
| - udzielone po yczki długoterminowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 1.464.457,54 | -509.377,36 |
| - nabycie aktywów finansowych | 1.464.457,54 | -509.377,36 |
| - udzielone po yczki długoterminowe | - | - |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszo ciowym | - | - |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieni ne netto z działalno ci inwestycyjnej (I-II) | -538.898,97 | 120.145,76 |

| | 2011 | 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| | zł | zł |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | - | 9.469.200,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału (sprzedaż akcji własnych) | | 469.200,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 9.000.000,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | | - |
| II. Wydatki | -1.514.085,74 | -2.029.547,90 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -1.312.000,00 | -1.085.000,00 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | | -19.500,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -171.236,23 | -271.227,39 |
| 8. Odsetki | -30.849,51 | -289.003,26 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | -364.817,25 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1.514.085,74 | 7.439.652,10 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | 732.231,57 | 7.715.657,57 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 732.231,57 | 7.715.657,57 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 3.062.204,91 | 3.794.436,48 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 3.794.436,48 | 11.510.094,05 |
| w tym: | | |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 8.799,80 | 406,43 |

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

| | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne ogółem |
|---|--------------------------------------|--|
| | zł | zł |
| Wartość początkowa | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012r. | 742.250 | 742.250 |
| Zwiększenia stanu | 16.820 | 16.820 |
| Zmniejszenia stanu | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2012r. | 759.070 | 759.070 |
| Umorzenie | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012r. | 599.417 | 599.417 |
| Amortyzacja | 42.343 | 42.343 |
| Zmniejszenia | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2012r. | 641.760 | 641.760 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 r. | 117.310 | 117.310 |

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Budynki | Urządzenia techniczne | rodki transportu | Inne | rodki trwałe w budowie | rodki trwałe ogółem |
|--|---------|-----------------------|------------------|---------|------------------------|---------------------|
| | zł | zł | zł | zł | zł | zł |
| Wartość początkowa | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012r. | 522.616 | 2.613.151 | 1.017.620 | 275.755 | - | 4.429.142 |
| Zwiększenia stanu | 12.177 | 379.657 | - | 2.737 | - | 394.571 |
| Zmniejszenia stanu | - | 277.948 | - | 64.491 | - | 342.439 |
| Na dzień 31 grudnia 2012r. | 534.793 | 2.714.860 | 1.017.620 | 214.001 | - | 4.481.274 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012r. | 45.291 | 1.510.915 | 796.599 | 155.884 | - | 2.508.689 |
| Amortyzacja | 52.769 | 368.901 | 174.094 | 36.215 | - | 631.979 |
| Zmniejszenia | - | 245.828 | - | 33.694 | - | 279.522 |
| Na dzień 31 grudnia 2012r. | 98.060 | 1.633.988 | 970.693 | 158.405 | - | 2.861.146 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012r. | 436.733 | 1.080.872 | 46.927 | 55.596 | - | 1.620.128 |

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

Na dzień 31 grudnia 2012 jednostka dominująca jest w trakcie realizacji 3 umów leasingowych na leasing samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 125.363,37 złotych. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami

i ubezpieczeniem 57.708,83 złotych. Warto bilansowa zobowiazania z tytułu leasingu na dzień 31.12.2012 r. wynosi 55.022,17 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty 2 umów przypada w roku 2013. Termin zapłaty ostatniej raty jednej umowy przypada w roku 2014. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych spółki dominującej umowy te ujęto jako leasing finansowy.

3. ROZLICZENIA MI DZYO KRESOWE

3.1 Krótkoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe w aktywach

| | 31.12.2012 zł |
|---------------|------------------|
| Ubezpieczenie | 47.871 |
| Subskrypcje | 3.181 |
| Inne | 11.336 |
| | <u>11.336</u> |
| | <u>62.388</u> |

3.2 Krótkoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe w pasywach

| | 31.12.2012 zł |
|---|------------------|
| Koszty urlopów pracowniczych | 254.489 |
| Koszty badania sprawozdania finansowego | 14.250 |
| Inne | 22.513 |
| | <u>22.513</u> |
| | <u>291.252</u> |

4. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO

4.1 Kapitał podstawowy

| Akcjonariusz | Warto | Ilo akcji | Warto | Ilo akcji |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | posiadanego kapitału 31.12.11 | | posiadanego kapitału 31.12.12 | |
| Jerzy Maciej Zygmunt | 938.500 | 9.385.000 | 938.500 | 9.385.000 |
| Aleksander Lesz | 350.000 | 3.500.000 | 350.000 | 3.500.000 |
| Robert Fr czek | 184.000 | 1.840.000 | 183.167 | 1.831.666 |
| Aleksandra Kunka | 77.500 | 775.000 | 77.500 | 775.000 |
| Pozostali | - | - | 39.933 | 399.334 |
| Razem | <u>1.550.000</u> | <u>15.500.000</u> | <u>1.589.100</u> | <u>15.891.000</u> |

Warto nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł.

4.2 Kapitał zapasowy

| | 2011 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| | zł | zł |
| Niepodzielony zysk z lat ubiegłych | 2.102.880 | 2.102.887 |
| Agio pomniejszone o koszty emisji akcji | 4.515.000 | 4.580.283 |
| Kapitał zapasowy | <u>6.617.880</u> | <u>6.683.170</u> |

5. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

| | Saldo otwarcia 1.01.2012 | Zwiększenie stanu | Wykorzysta- nie rezerwy | Rozwiązanie rezerwy | Saldo zamknięcia 31.12.2012 |
|---|--------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| | zł | zł | zł | zł | zł |
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 152.453 | 45.987 | 69.237 | - | 129.203 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne | 28.159 | 13.954 | - | - | 42.113 |
| Odpis aktualizujący należności | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący zapasy | - | - | - | - | - |

W bilansie jednostki dominującej na dzień 31.12.2011 roku rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszyła aktywa z tytułu podatku odroczonego i została przedstawiona w bilansie per saldo.

6. 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 |
|---|--|---|--|--|-------------------|
| | zł | zł | zł | zł | zł |
| Kredyty i pożyczki | 9.000.000 | - | - | - | 9.000.000 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez zobowiązań z tyt. leasingu | 20.825.036 | - | - | - | 20.825.036 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 573.182 | - | - | - | 573.182 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu | 39.458 | 15.564 | - | - | 55.022 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 700.343 | - | - | - | 700.343 |
| Inne zobowiązania | 442 | - | - | - | 442 |
| | <u>31.138.461</u> | <u>15.564</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>31.154.025</u> |

7. KREDYTY I POYCZKI

Na mocy umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski SA jednostka dominująca uzyskała kredyt obrotowy w rachunku kredytowym do kwoty 9.000.000 PLN w celu finansowania odłożonego w czasie zwrotu podatku VAT. Na dzień 31.12.2012 do spłaty pozostało 9.000.000 PLN. Termin spłaty ostatniej raty – 11.02.2013. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu umowy rachunku bankowego, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na tym rachunku bankowym, zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie mniejszej niż 1.500.000 PLN oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych na kwotę nie mniejszą niż 1.500.000 PLN. Ponadto w umowie wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się 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 badczego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek jednostkom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

8. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Jednostka dominująca wystawiła 3 weksle in blanco tytułem zabezpieczenia roszczeń mogących powstać w wyniku realizacji umów leasingowych.

Ponadto jednostka dominująca jest stroną umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. Na mocy tej umowy Bank postawił do dyspozycji odnawialny limit kredytowy do wykorzystania w formie gwarancji bankowych udzielanych przez Bank oraz kredytu obrotowego w rachunku kredytowym. Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca wykorzystowała kwoty 500.000 PLN oraz 300.000 EUR w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom oraz 9.000.000 PLN w formie kredytu obrotowego w rachunku kredytowym. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z ww. umowy wieloproduktowej poza zabezpieczeniami wymienionymi w punkcie 9 powyżej są: weksel in blanco oraz kaucja pieniężna.

W roku 2012 jednostka dominująca podpisała także aneks do umowy faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez jednostkę dominującą na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

Zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu w jednostkach powiązanych nie powstały żadne zobowiązania warunkowe.

9. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIANIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2012, w Grupie kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

10. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDA Y

| | 2011 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| | zł | zł |
| Przychody netto ze sprzedaży wg dziedzin działalności | | |
| Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw) | 28.270.126 | 25.202.642 |
| Usługi agencyjne | 1.479.204 | - |
| Sprzedaż towarów | 130.264.710 | 231.030.671 |
| Razem | <u>160.014.040</u> | <u>256.233.313</u> |
| Zasięg geograficzny sprzedaży | | |
| Polska | 49.460.431 | 56.173.654 |
| Poza terytorium Polski | 110.553.609 | 200.059.659 |
| Ogółem | <u>160.014.040</u> | <u>256.233.313</u> |

11. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

| | 2011 | 2012 |
|--|---------------------|---------------------|
| | zł | zł |
| Zysk brutto | 1.452.690,81 | 2.465.043,42 |
| Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych | 437.875,12 | 842.677,12 |
| Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego | 27.458,70 | 18.872,67 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 2.930.553,55 | 2.853.025,79 |
| Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu | 1.422.513,56 | 1.707.221,69 |
| Dochód do opodatkowania | 2.550.314,38 | 2.787.043,07 |
| Darowizny odliczone od dochodu | - | 22.639,91 |
| Podstawa opodatkowania | 2.550.314,38 | 2.764.403,16 |
| Podatek dochodowy naliczony wg stawki obowiązującej w danym kraju | 525.562,63 | 572.079,42 |
| Podatek dochodowy od otrzymanej dywidendy | 23.355,00 | 4.103,00 |
| Strata z lat ubiegłych do odliczenia w spółkach zależnych | -22.383,43 | -6.207,42 |
| Korekta podatku dochodowego za rok 2010 | 1.529,00 | - |
| Zmiana stanu podatku odroczonego | -111.314,40 | -101.982,52 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | 416.748,80 | 467.992,48 |

12. PODATEK ODRO CZONY

Rezerwa na podatek odroczony w wysokości 129.203,25 zł (152.453,55 zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 820.302,18 zł (609.964,83 zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkami i bilansowymi wartościami aktywów i pasywów.

W bilansie jednostki dominującej na dzień 31.12.2011 roku rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszyła aktywa z tytułu podatku odroczonego i została przedstawiona w bilansie per saldo.

13. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

14. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym 2012 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego.

15. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWO CI I METOD WYCENY

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jednostki należące do Grupy kapitałowej nie wprowadziły żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

16. STRUKTURA RODKÓW PIENI NYCH PRZYJ TYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENI NYCH

| | 2012 |
|--|----------------|
| | zł |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | |
| Odsetki z tyt. zobowiązań faktoringowych | 187.713 |
| Odsetki z tyt. zobowiązań leasingowych | 17.542 |
| Odsetki z tyt. kredytu w rachunku kredytowym | 83.748 |
| Dywidenda otrzymana | -21.595 |
| | <u>267.408</u> |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | |
| Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych | 17.184 |
| Aktualizacja wartości posiadanych akcji będących w obrocie na rynku regulowanym (na GPW) | 70.273 |
| Zysk na sprzedaży akcji będących w obrocie na rynku regulowanym (na GPW) | -147.730 |
| | <u>-60.273</u> |

Zmiana stanu zobowi za krótkoterminowych

| | |
|--|-----------|
| Bilansowa zmiana stanu zobowi za z tyt. dostaw i usług | 5.885.549 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowi za z tyt. podatków, ceł i ubezpiecze | 96.541 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowi za z tyt. Wynagrodze | 73.984 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowi za innych | 404 |
| Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych | -162.295 |
| | <hr/> |
| | 5.894.183 |
| | <hr/> |

W roku 2011 wypłata wynagrodzenia na rzecz członków Rady Nadzorczej w formie prawa udziału w zysku jednostki dominuj cej (art. 392 § 2 Kodeksu spółek handlowych) w kwocie 72.000,00 złotych została uj ta w pozycji „Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wła cicieli”. W roku 2012 wypłata tego wynagrodzenia w kwocie 19.500,00 złotych została przedstawiona w pozycji „Inne ni wypłaty na rzecz wła cicieli wydatki z tytułu podziału zysku.

Jako rodki pieni ne o ograniczonej mo liwo ci dysponowania wykazane zostały rodki pieni ne Zakładowego Funduszu wiadcze Socjalnych jednostki dominuj cej.

17. INFORMACJE O TRANSAKCJACH DOKONANYCH Z JEDNOSTKAMI POWI ZANYMI

W bie cym roku obrotowym miały miejsce nast puj ce transakcje jednostki dominuj cej z jednostkami powi zanyymi:

- a) Jednostka dominuj ca dokonywała transakcji handlowych z jednostk powi zan Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. polegaj cych za zakupie usług od jednostki powi zanej oraz wiadczeniu usług na jej rzecz
- b) Jednostka dominuj ca dokonywała transakcji handlowych z jednostk powi zan Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB “Skaitmeninis prieži ros centras”) polegaj cych za zakupie usług od jednostki powi zanej, sprzeda y towarów jednostce powi zanej oraz wiadczeniu usług na jej rzecz
- c) Jednostka dominuj ca dokonywała transakcji handlowych z jednostk powi zan Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o.(ukr. „ ”) polegaj cych za zakupie usług od jednostki powi zanej oraz zakupie rodków trwałych od jednostki powi zanej.

Warunki transakcji zawieranych przez jednostk dominuj c ze jednostkami powi zanyymi nie odbiegały od warunków rynkowych.

18. KONTYNUACJA DZIAŁALNO CI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej zostało sporz dzone przy zało eniu kontynuacji działalno ci gospodarczej w daj cej si przewidzie przyszło ci przez jednostki wchodz ce w skład Grupy oraz, e nie istniej okoliczno ci wskazuj ce na zagro enie kontynuacji działalno ci Grupy.

19. ZATRUDNIENIE

Struktura rocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

| | 2012 |
|---|------------|
| Zarząd wszystkich jednostek należących do grupy kapitałowej | 5 |
| Dział Prawny | 2 |
| Serwis | 150 |
| Dystrybucja i magazyn | 14 |
| Logistyka | 6 |
| Księgowość i kadry | 4 |
| Administracja | 4 |
| | <hr/> |
| Przebieg zatrudnienia w roku obrotowym | <u>185</u> |

20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2012 roku 799.200 złotych. Wynagrodzenie członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2012 roku 178.700 złotych. Rada Nadzorcza otrzymała, w 2012 roku wynagrodzenie, w formie prawa udziału w zysku jednostki dominującej za 2011 rok, w kwocie 19.500 złotych oraz w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 32.000 złotych.

21. PODCZKI I WIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH I ICH KREWNYM

Poduczki, ani inne świadczenia o podobnym charakterze nie były udzielane przez jednostki należące do Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. członkom zarządu, rady nadzorczej, ani ich krewnym.

22. 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 2012 roku 305.819 złotych. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych

23. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok wyniosło 36.500 złotych.

Jerzy Maciej Zygmunt
prezes zarządu

Robert Frączek
wiceprezes zarządu

Aleksandra Kunka
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Petniak
główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2013r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy Kapitałowej
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego w dniu 31 marca 2013 r., w której jednostką dominującą jest Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40A, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40,031,641.93 zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat, wykazujący zysk netto 1,997,050.94 zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1,087,485.96 zł;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie bilansowego stanu środków pieniężnych na kwotę 7,715,657.57 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327), zwanego dalej „rozporządzeniem”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego 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 jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

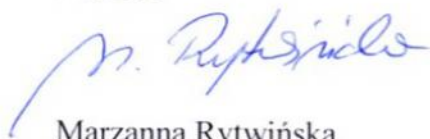
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji, skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

C&R Auditors Sp. z o. o.
ul. Spójni 22, Warszawa
podmiot uprawniony do badania nr 2295

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9258



Marzanna Rytwińska

Warszawa, 8 kwietnia 2013 r.

C&R AUDITORS Sp. z o.o.
03-604 Warszawa, ul. Spójni 22
tel. 22 890-04-40, fax 22 890-04-41
NIP: 524-23-52-219, REGON: 016320152

RAPORT

**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

za rok 2012

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową:

Badaniu poddano skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą jednostki dominującej ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.
- Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.
- Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 1.589.100,00 zł. W trakcie badanego roku kapitał podstawowy został podwyższony o 39.100,00 zł.
- Dane jednostki dominującej:

Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności - naprawa telefonów komórkowych; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz profesjonalnego sprzętu radiowo-telewizyjnego i sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, pozostała sprzedaż hurtowa, działalność centrów telefonicznych (call center).

Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

Sprawozdania finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Spółki dominującej podlegały badaniu. Sprawozdania finansowe Spółki dominującej za rok 2012 zostało zbadane przez C&R Auditors Sp. z o.o. Opinia Biegłego Rewidenta nie zawiera zastrzeżeń.

- Dane jednostek powiązanych
 - Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka dominująca jest właścicielem 100% udziałów jednostki powiązanej.

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 r., a spółka

wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100,000 złotych i dzieli się na 100 udziałów.

Przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., 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 działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie podlegało badaniu.

- Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras"). Jednostka dominująca jest właścicielem 100% udziałów jednostki powiązanej.

Siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy.

Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 r. pod numerem 300510312.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 1,100,200.00 litów litewskich i dzieli się na 11,002 akcje o wartości nominalnej 100 litów litewskich na każdą akcję.

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 urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy.

Sprawozdanie finansowe - jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie podlegało badaniu.

- Cyfrowe Centrum Serwisowe Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”). Jednostka dominująca jest właścicielem 100% udziałów jednostki powiązanej.

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.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 2,036,500.00 hrywien.

Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nieelektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz

pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadają przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na Ukrainie i szkolenie techników elektroników.

Sprawozdanie finansowe jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie podlegało badaniu.

- Zarząd jednostki dominującej składał się na dzień 31 grudnia 2012 r. z niżej wymienionych osób:

Jerzy Maciej Zygmunt
Robert Jerzy Frączek
Aleksandra Kunka

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

2. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone w dniu 31 marca 2013 r.:
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40,031,641.93 zł.;
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat, wykazujący zysk netto 1,997,050.94 zł.;
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1,087,485.96 zł.;
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie bilansowego stanu środków pieniężnych na kwotę 7,715,657.57 zł.;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia. sprawozdanie z działalności w roku obrotowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.;
 - dokumentację konsolidacyjną Grupy Kapitałowej będącą podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 zostało przeprowadzone przez C&R Auditors Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Spójni 22 w Warszawie, podmiot uprawniony do badania nr 2295 na podstawie umowy nr 8/2012 zawartej w dniu 22 listopada 2012 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wiedzą i doświadczeniem wynikającym z krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, przy zachowaniu bezstronności i niezależności od badanej jednostki podmiotu badającego i biegłego rewidenta, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa udostępniła żądane dane i informacje oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz w dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia 8 kwietnia 2013 r., w którym podpisano oświadczenie.

Celem badania było stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia we wszystkich istotnych aspektach wymagania określone w ustawie o rachunkowości.

Wyniki badania przedstawiono w Opinii z dnia 8 kwietnia 2013 r.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2012 po raz pierwszy podlegało obowiązkowemu badaniu.

Przeгляд danych porównawczych pod kątem ich poprawności nie wykazał istotnych nieprawidłowości.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | <i>2011</i> | | <i>2012</i> | |
|--|------------------|----------|------------------|----------|
| | <i>PLN</i> | <i>%</i> | <i>PLN</i> | <i>%</i> |
| Przychody netto ze sprzedaży | 160,014,040 | 100 | 256,233,313 | 100 |
| Koszty działalności operacyjnej | (158,265,744) | (99) | (252,884,888) | (99) |
| Zysk/ (strata) na sprzedaży | 1,748,296 | 1 | 3,348,425 | 1 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 299,960 | 0 | 59,941 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (108,308) | 0 | (48,007) | 0 |
| Przychody finansowe | 229,552 | 0 | 247,124 | 0 |
| Koszty finansowe | (716,809) | 0 | (1,142,440) | 0 |
| Zysk/(strata) na działalności gospodarczej | 1,452,691 | 1 | 2,465,043 | 1 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk brutto /(Strata brutto) | 1,452,691 | 1 | 2,465,043 | 1 |
| Podatek dochodowy | (416,749) | 0 | (467,992) | 0 |
| Zysk netto/ (strata netto) | <u>1,035,942</u> | <u>1</u> | <u>1,997,051</u> | <u>1</u> |

Skonsolidowany bilans

| | <i>2011</i> | | <i>2012</i> | |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | <i>PLN</i> | <i>%</i> | <i>PLN</i> | <i>%</i> |
| Aktywa trwałe | 2,673,251 | 11 | 2,557,741 | 7 |
| Aktywa obrotowe | 21,415,965 | 89 | 37,473,901 | 93 |
| Razem aktywa | <u>24,089,216</u> | <u>100</u> | <u>40,031,642</u> | <u>100</u> |
| Kapitał własny | 7,156,296 | 30 | 8,243,782 | 21 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 16,932,920 | 70 | 31,787,860 | 79 |
| Razem pasywa | <u>24,089,216</u> | <u>100</u> | <u>40,031,642</u> | <u>100</u> |

Skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych

| | 2011 PLN | 2012 PLN |
|--|-------------|-------------|
| Przepływy z działalności operacyjnej | 2,785,216 | 155,860 |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej | (538,899) | 120,146 |
| Przepływy z działalności finansowej | (1,514,085) | 7,439,652 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych | 732,232 | 7,715,658 |

Powyższe dane zostały przedstawione bez skorygowania o wskaźnik inflacji.

Wskaźniki finansowe

Płynność finansowa

| | | 2011 | 2012 |
|------------------------|---|------|------|
| Wskaźnik płynności I | stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych | 0.2 | 0.4 |
| Wskaźnik płynności II | stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych | 1.2 | 1.1 |
| Wskaźnik płynności III | stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych | 1.3 | 1.2 |

Granice bezpieczeństwa dla wskaźników płynności:

- Wskaźnik płynności finansowej I stopnia (gotówkowej) > 20% (0,2),
- Wskaźnik płynności finansowej II stopnia (szybki) > 100% (1,0),
- Wskaźnik płynności finansowej III stopnia (ogólny) > 150%-200% (1,5-2).

Efektywność działalności

| | | <i>2011</i> | <i>2012</i> |
|---|---|-------------|-------------|
| Obciążenie majątku zobowiązaniami | Stosunek pasywów pomniejszonych o kapitały własne do majątku ogółem | 0.7 | 0.8 |
| Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym | Stosunek kapitałów własnych powiększonych o rezerwy do aktywów trwałych | 2.7 | 3.3 |
| Rentowność sprzedaży (%) | Stosunek wyniku na sprzedaży produktów i towarów do przychodów ze sprzedaży netto | 1% | 1% |
| Szybkość obrotu należności (w dniach) | Stosunek należności z tytułu dostaw i usług *365 / przychodów ze sprzedaży netto | 12 | 6 |
| Szybkość obrotu zapasów (w dniach) | Stosunek zapasów * 365 / kosztów operacyjnych | 4 | 3 |
| Rentowność kapitałów własnych (%) | Stosunek wyniku finansowego netto do funduszy własnych | 14% | 24% |
| Średni okres spłaty zobowiązań (w dniach) | Stosunek zobowiązań z tytułu dostaw i usług * 365 / kosztów operacyjnych | 34 | 30 |

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2012 oraz kluczowych wskaźników nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działania przez badaną Grupę Kapitałową w ciągu dwunastu miesięcy od daty skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

- Grupa Kapitałowa posiada aktualną dokumentację konsolidacyjną oraz jednolite, przyjęte zasady rachunkowości, stosowane w sposób ciągły.
- Korekty konsolidacyjne zostały udokumentowane w sposób poprawny, przejrzysty i kompletny. Dokonano poprawnie:
 - konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości,
 - wyłączeń wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
 - wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.
- Dokumentacja konsolidacyjna oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przechowywane w siedzibie jednostki dominującej.
- Dokumentacja konsolidacyjna oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest właściwie chronione. Jednostka dominująca stosuje odpowiednie metody zabezpieczenia dostępu do danych.

IV. SKONSOLIDOWANY BILANS

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Skonsolidowany bilans, spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane wykazane w skonsolidowanym bilansie są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w oparciu o skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz dokumentację konsolidacyjną i spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

VII. WPROWADZENIE I INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja dodatkowa w zasadniczych punktach spełniają wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

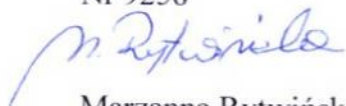
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z ustawą dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

IX. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ


Dane i informacje przedstawione w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

C&R Auditors Sp. z o. o.
ul. Spójni 22, Warszawa
podmiot uprawniony do badania nr 2295

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9258



Marzanna Rytwińska
Warszawa, 8 kwietnia 2013 r.

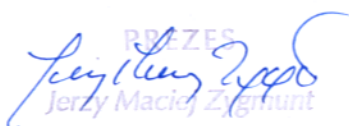
 **C&R AUDITORS Sp. z o.o.**
03-604 Warszawa, ul. Spójni 22
tel. 22 890-04-40, fax 22 890-04-41
NIP: 524-23-52-219, REGON: 016320152

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. jako jednostki dominującej Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. - w sprawie stosowanych i niestosowanych przez jednostkę dominującą „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. i zmian dokumentu zatwierdzonych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

Poniżej, w załączeniu prezentujemy stosowane oraz niestosowane przez Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”.

Piaseczno, dnia 31 marzec 2013

PREZES

Jerzy Maciej Zygmunt

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

| 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 wynikać. |
| 3.4. | życiorysy zawodowe członków organów | TAK | |

| | | | |
|-------|---|-----|---|
| | spółki | | |
| 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 | Prognozy finansowe na rok 2012 zawarte są w dokumencie informacyjnym, opublikowanym na stronie internetowej emitenta. Emitent zdecydował o nie publikowaniu prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy 2013 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 | TAK | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |

| | | | |
|-------|--|-----|--|
| | prasowych | | |
| 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 | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 3.15. | (skreślony) | - | - |
| 3.16. | pytania 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, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK | |
| 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 | TAK | |

| | | | |
|------|--|--|--|
| | następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta. | | |
| 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.ccsonline.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 | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 9.2. | Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie | TAK | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 10. | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | TAK | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 11. | Przynajmniej 2 razy w roku emitent przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. | TAK | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 12. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie | TAK | Emitent planuje stosowanie |

| | | | |
|------|---|-----|--|
| | 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. | | 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 | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 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 | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 15. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. | TAK | Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości. |
| 16. | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie | NIE | Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, ponieważ w ocenie zarządu spółki publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do |

| | | | |
|------|---|-----|--|
| | <p>emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. | | <p>zupełnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji emitenta</p> |
| 16a. | <p>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.</p> | TAK | <p>Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.</p> |
| 17. | (skreślony) | | |

Piaseczno, dnia 31 marzec 2013