



Grupa Kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

obejmujący okres od dnia 1 października 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Piaseczno, dnia 13 lutego 2015 roku

1. Informacje podstawowe.

- 1.1. Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. (zwana dalej „Spółką”).
- 1.2. Forma prawna : spółka akcyjna.
- 1.3. Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- 1.4. Podstawowy przedmiot działalności – naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne telefonów komórkowych, tabletów i akcesoriów do urządzeń telekomunikacyjnych; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego.
- 1.5. Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym; numer KRS Spółki: 0000253995.
- 1.6. Zarząd:
Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu wchodzi następujące osoby:
 - Jerzy Maciej Zygmunt (Prezes)
 - Robert Frączek (Wiceprezes)
 - Aleksandra Kunka (Wiceprezes)W okresie od 1 października do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.
- 1.7. Rada Nadzorcza:
Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:
 - Aleksander Lesz (Przewodniczący Rady Nadzorczej)
 - Jerzy Kurczyna (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej)
 - Jakub Zygmunt (Sekretarz Rady Nadzorczej)
 - Tomasz Jobda (Członek Rady Nadzorczej)
 - Hubert Maciąg (Członek Rady Nadzorczej)W okresie od 1 października do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
- 1.8. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:
C&R Auditors Sp. z o.o.
ul. Spójni 22
03-604 Warszawa
- 1.9. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu (na rynku NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - informacje ogólne:
 - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
 - Oznaczenie (symbol): CCS
 - Kontakty z inwestorami:
Robert Frączek, e-mail: r.fraczek@ccsonline.pl
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
ul. Puławska 40 A
05-500 Piaseczno
- 1.10. Czas trwania Spółki: nieograniczony.



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

1.12. Okres objęty niniejszym Raportem: 01.10.2014 roku - 31.12.2014 roku.

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

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

Spółka	% posiadanych głosów
Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%
Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras")	100%
Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”)	100%
CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	59,6 %

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. posiada:

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

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

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



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

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

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

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

- siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy;
- podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254;



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

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

- siedziba spółki – ul. Rybnicka 49/4, 02-432 Warszawa;
- podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;
- kapitał zakładowy spółki wynosi 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000 (tysiąc) udziałów; kapitał zakładowy spółki został podwyższony do wskazanej kwoty z pierwotnej kwoty 100.000 (stu tysięcy złotych) w oparciu o uchwałę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CCS Energia z dnia 29 września 2014 r., przy czym zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 27 października 2014 r.;
- jednostka dominująca posiada aktualnie 596 (pięćset dziewięćdziesiąt sześć) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości



nominalnej 149.000 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 59,6 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników; przed opisanym wyżej podwyższeniem kapitału zakładowego jednostka dominująca posiadała 204 (dwieście cztery) udziały spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 51.000 (pięćdziesiąt jeden tysięcy) złotych, co uprawniało jednostkę dominującą do wykonywania 51 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników;

- przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, handel energią elektryczną, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego). Na dzień sporządzenia raportu spółka CCS Energia sp. z o.o. pozostaje w początkowej fazie działalności operacyjnej, polegającej na organizacji dystrybucji i instalacji rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii.

2.6. Podmioty określone w niniejszej części podlegają konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej.

2.7. Za wyjątkiem powstania i uruchomienia działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., w roku obrotowym 2014 nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej, które należałoby uznać za istotne.

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

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

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

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



Poniżej przedstawione zostały przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Korekty konsolidacyjne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy;
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013r. zastosowano następujące kursy:
1 Ltł = 1,2011 PLN
1 UAH = 0,3706 PLN
wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013r.
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2014r. zastosowano następujące kursy:
1 Ltł = 1,2344 PLN
1 UAH = 0,2246 PLN
wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014r.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnioważonych kursów walut obcych liczonych za poszczególne miesiące kwartału kalendarzowego, ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 4 kwartały 2013 zastosowano następujące kursy:
1 Ltł = 1,2157 PLN
1 UAH = 0,3875 PLN
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 4 kwartały 2014 zastosowano następujące kursy:
1 Ltł = 1,2121 PLN
1 UAH = 0,2712 PLN
3. kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych; w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.
Kapitały własne, o których mowa powyżej, obejmują wykazane odrębnie:
 - 1) kapitał podstawowy,
 - 2) straty z lat ubiegłych,
 - 3) wynik finansowy netto za rok obrotowy
 - 4) różnice kursowe z przeliczenia, na które składają się w szczególności:
 - a) różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu na walutę polską kapitału własnego zgodnie z punktem 3. powyżej, a także różnice powstałe z jego przeliczenia według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy,
 - b) różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę polską wyniku finansowego netto, obliczonego zgodnie z punktem 2. powyżej, a także różnice powstałe z jego przeliczenia według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

Środki trwałe

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

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

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

W Grupie Kapitałowej stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

Leasing

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



jednostki i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością danej jednostki przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe

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

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

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

Zapasy

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Różnice kursowe

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013. zastosowano następujące kursy:

1 EUR = 4,1472 PLN

1 LTL = 1,2011 PLN

1 UAH = 0,3706 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

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

1 EUR = 4,2623 PLN

1 LTL = 1,2344 PLN

1 UAH = 0,2246 PLN

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

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

Rezerwy

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

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

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

Opodatkowanie

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Kapitał własny

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

Zobowiązania

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

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

Przychody

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

Koszty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza według metody pośredniej.

4. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe.

Bilans	2013	2014
	wg stanu na dzień 31.12.2013	wg stanu na dzień 31.12.2014
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	2 635 560	4 246 593
I. Wartości niematerialne i prawne	110 121	754 194
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	110 121	754 194
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 863 069	2 551 970
1. Środki trwałe	1 863 069	2 551 970
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	473 834	566 431
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 214 043	1 308 708
d) środki transportu	133 299	536 641
e) inne środki trwałe	41 893	140 190
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	662 370	940 429
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	662 370	940 429
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	24 455 476	19 693 411
I. Zapasy	5 415 840	2 679 919
1. Materiały	1 567 849	1 715 817
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	2 162 124	964 102
5. Zaliczki na dostawy	1 685 867	-
II. Należności krótkoterminowe	7 768 216	13 072 209
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	7 768 216	13 072 209
a) z tytułu dostaw i usług	4 433 686	8 301 961
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	3 300 989	4 755 826
c) inne	33 541	14 422
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 141 739	3 845 177
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 141 739	3 845 177
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 141 739	3 845 177
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 681	96 106
Aktywa razem	27 091 036	23 940 004

Bilans	2013	2014
	wg stanu na dzień 31.12.2013	wg stanu na dzień 31.12.2014
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	16 045 796	12 368 307
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100	1 589 100
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 826 639	10 513 250
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	- 248 155	90 336
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 215 682	- 1 370 249
IX. Zysk (strata) netto	10 093 894	1 545 870
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	30 746
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 045 240	11 540 951
I. Rezerwy na zobowiązania	190 165	231 744
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 231	139 470
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57 934	92 274
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	66 597	366 543
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	66 597	366 543
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	66 597	366 543
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 323 362	10 323 826
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 209 296	10 279 371
a) kredyty i pożyczki	140 000	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	39 941	276 373
d) z tytułu dostaw i usług	8 386 783	8 009 343
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	887 990	960 597
h) z tytułu wynagrodzeń	754 523	976 722
i) inne	59	56 336
3. Fundusze specjalne	114 066	44 455
IV. Rozliczenia międzyokresowe	465 116	618 838
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	465 116	618 838
Pasywa razem	27 091 036	23 940 004

Rachunek zysków i strat	2013		2014	
	IV kwartał	narastająco 4 kwartały	IV kwartał	narastająco 4 kwartały
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	31 027 184	301 005 309	59 855 659	207 029 674
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 998 569	31 436 195	10 685 891	40 268 077
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 028 615	269 569 114	49 169 768	166 761 597
B. Koszty działalności operacyjnej	30 088 706	287 916 620	59 242 524	204 175 751
I. Amortyzacja	142 227	570 996	210 495	729 297
II. Zużycie materiałów i energii	3 141 947	11 292 043	4 584 104	16 601 359
III. Usługi obce	3 002 154	10 788 025	3 918 288	13 784 992
IV. Podatki i opłaty	28 999	183 894	82 144	237 549
V. Wynagrodzenia	3 199 739	12 067 704	3 608 839	13 124 040
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	552 250	2 082 079	644 834	2 359 459
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	265 062	609 219	96 928	745 972
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 756 328	250 322 660	46 096 892	156 593 083
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)	938 478	13 088 689	613 135	2 853 923
D. Pozostałe przychody operacyjne	138 313	183 340	76 023	152 886
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	9 756	56 910	70 406
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	138 313	173 584	19 113	82 480
E. Pozostałe koszty operacyjne	136 323	265 539	126 391	198 348
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	74 777	74 777
III. Inne koszty operacyjne	136 323	265 539	51 614	123 571
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	940 468	13 006 490	562 767	2 808 461
G. Przychody finansowe	- 40 178	80 567	2 167	38 092
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	29 129	70 702	2 167	38 092
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-39 407	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	- 29 900	9 865	-	-
H. Koszty finansowe	72 738	636 020	392 769	966 904
I. Odsetki	44 612	376 849	74 490	274 244
II. Strata ze zbycia inwestycji	4 372	4 372	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	- 43 779	-	-	-
IV. Inne	67 533	254 799	318 279	692 660
I. Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	827 552	12 451 037	172 165	1 879 649
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych(J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw wł.	-	-	-	-
O. Zysk(strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	827 552	12 451 037	172 165	1 879 649
P. Podatek dochodowy	178 848	2 357 143	101 413	404 033
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-	- 16 125	- 70 254
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	648 704	10 093 894	86 877	1 545 870

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2013		2014	
	IV kwartał	narastająco 4 kwartały	IV kwartał	narastająco 4 kwartały
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 524 708	8 243 782	12 197 228	16 045 796
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	15 267 919	7 986 993	12 197 228	16 045 796
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 589 100	1 589 100	1 589 100	1 589 100
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 589 100	1 589 100	1 589 100	1 589 100
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 826 639	6 683 170	10 513 250	6 826 639
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	143 469	-	3 686 611
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 826 639	6 826 639	10 513 250	10 513 250
3. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	- 377 327	- 278 893	6 134	- 248 155
3.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	129 172	30 738	84 202	338 491
3.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	- 248 155	- 248 155	90 336	90 336
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 958 894	250 405	- 1 370 249	7 878 212
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-212 248	1 997 051	845 433	10 093 894
4.2. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-2 209 299	-	- 9 248 461
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-212 248	- 212 248	845 433	845 433
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 746 646	-1 746 646	-2 215 682	-2 215 682
4.5. Zmiana straty z lat ubiegłych	- 256 788	-256 788	-	-
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 003 434	- 2 003 434	-2 215 682	-2 215 682
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 215 682	- 2 215 682	- 1 370 249	- 1 370 249
5. Wynik netto				
5.1. Zysk netto na początek okresu	9 445 190	-	1 458 993	-
5.2. Zysk netto za okres	648 704	10 093 894	86 877	1 545 870
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 045 796	16 045 796	12 368 307	12 368 307
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	16 045 796	16 045 796	12 368 307	12 368 307

Rachunek przepływów pieniężnych	2013		2014	
	IV kwartał	narastająco 4 kwartały	IV kwartał	narastająco 4 kwartały
A. Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej				
I. Zysk (netto)	648 704	10 093 894	86 877	1 545 870
II. Korekty razem	8 948 320	- 30 209	- 2 095 476	- 1 440 148
III. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej (I+/-II)	9 597 024	10 063 685	- 2 008 599	105 722
B. Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	1 660 859	56 910	70 406
II. Wydatki	162 822	702 250	416 685	1 307 963
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	- 162 822	958 609	- 359 775	- 1 237 557
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	940 000	27 972 000	30 746	527 746
II. Wydatki	7 481 643	39 362 649	175 825	6 692 473
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej (I-II)	- 6 541 643	- 11 390 649	- 145 079	- 6 164 727
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III +/- C.III)	2 892 559	- 368 355	-2 513 453	- 7 296 562
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 892 559	- 368 355	-2 513 453	- 7 296 562
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 249 180	11 510 094	6 358 630	11 141 739
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 141 739	11 141 739	3 845 177	3 845 177

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

5.1. Wprowadzenie.

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

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

Nowo powstała Spółka CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością znajduje się w fazie początkowego rozwoju. W ostatnim okresie wykonała już kilkanaście audytów u potencjalnych klientów Spółki oraz złożyła kilka konkretnych ofert. W konsekwencji pierwsze kontrakty, zgodnie z przewidywaniami, powinny zostać zawarte w pierwszym kwartale 2015 roku.

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

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

Czwarty kwartał tego roku był kolejnym kwartałem wdrażania zmian w funkcjonowaniu Spółki. W zakresie serwisu odnotowany został niewielki spadek ilości wykonanych napraw związany z licznymi świątecznymi urlopami oraz zdecydowanie mniejszą ilością dni roboczych niż w trzecim kwartale tego roku. W zakresie dystrybucji, widoczny jest znaczący, bo ponad dwukrotny, wzrost sprzedaży w porównaniu do czwartego kwartału 2013, w tym bardzo dynamiczny przyrost udziału sprzedaży realizowanej w kraju. Wyniki czwartego kwartału, pomimo, że w zakresie zysku nadal niższe niż rok temu, w zakresie sprzedaży pokazują, iż okres poprawy wyników wydaje się być bliski. W ocenie Zarządu, Spółka najtrudniejszy okres zmian ma już za sobą, choć dotychczasowe wyniki Spółki pozostają jednak na zdecydowanie niższym, niż docelowo oczekiwany przez Zarząd, poziomie.

W IV kwartale 2014 roku nastąpiło zwiększenie wartości przychodów netto ze sprzedaży Spółki zarówno w porównaniu do III kwartału 2014 roku jak i do IV kwartału 2013 roku.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki, w III kwartale 2014 roku wyniosła 56 374 622 złote, a w IV kwartale 59 732 415 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w IV kwartale 2013 roku wyniosła 30 772 910 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w IV kwartale 2014 roku była znacząco, bo blisko dwukrotnie, wyższa niż w IV kwartale 2013 roku. Co więcej, porównując do III kwartału 2014 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki była wyższa o ponad 3 miliony złotych.

Zysk na sprzedaży w IV kwartale 2014 roku wyniósł 744 234 złote, podczas gdy w IV kwartale 2013 roku wynosił 946 494 złotych. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł w IV kwartale 2014 roku 708 279 złotych, podczas gdy w tym samym okresie 2013 roku było to 1 210 650 złote.

Zysk netto w IV kwartale 2014 roku wyniósł 230 319 złotych, podczas gdy w IV kwartale 2013 roku wynosił 774 143 złotych.

W czwartym kwartale aktywność Zarządu w dalszym ciągu ukierunkowana była na



kontynuowaniu działalności Spółki na wyższym poziomie niż osiągnięty w minionych trzech kwartałach tego roku, oraz stworzenie podstaw do dalszego niezakłóconego i bezpiecznego rozwoju Spółki przy jednoczesnym wdrażaniu nowych projektów biznesowych (w tym na przygotowaniach do rozpoczęcia współpracy z kolejnymi producentami sprzętu telekomunikacyjnego).

W zakresie usług świadczonych przez Spółkę aktywność Zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń oraz nowych zleceniodawców. Nie udało się co prawda pozyskać nowego partnera tym zakresie, jednak spółka została poproszona o złożenie kolejnych ofert współpracy oraz została zaproszona do udziału w dwóch przetargach dotyczących obsługi serwisowej. Rozstrzygnięcie tych przetargów powinno nastąpić w pierwszym kwartale 2015 roku. Prowadzono też intensywne rozmowy w zakresie pozyskania dodatkowych zleceń dotyczących wykonywania usług na najwyższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego. Obecnie Spółka bierze udział w przetargu związanym z takimi usługami oraz złożyła ofertę jednemu ze swoich dotychczasowych partnerów w tym zakresie. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, w tym poszukiwanie zleceń spoza terytorium Polski.

W czwartym kwartale 2014 roku, tak jak we wcześniejszym kwartale, kontynuowane były też intensywne prace związane z przygotowaniem i wdrożeniem nowoczesnego, zintegrowanego systemu informatycznego dla Spółki.

W roku 2014 Grupa Kapitałowa CCS konsekwentnie stosowała politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. Ograniczenie to podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych czasowo postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, prowadzonych przez Urząd Kontroli Skarbowej, często związanych z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym. W wyniku tej polityki i prowadzonych w związku z nią działań znacząco wzrosła sprzedaż realizowana do krajowych odbiorców Spółki.

Ponadto, w dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki, aktywność Zarządu ukierunkowana była na doprowadzenie do zawarcia umów dystrybucyjnych z dalszymi producentami sprzętu telekomunikacyjnego oraz rozszerzenie dystrybucji towarów do wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, jak i kluczowych odbiorców, przede wszystkim na terenie kraju.

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

5.3. Jednostki powiązane - spółki zależne.

Spółki zależne zlokalizowane poza granicami kraju, (na Ukrainie i na Litwie) w dalszym ciągu działają w trudnym otoczeniu rynkowym i politycznym. W ocenie Zarządu jednostki dominującej, skutki tak zwanego kryzysu finansowego zostały spotęgowane, przynajmniej w przypadku Ukrainy, konfliktami politycznymi i działaniami o charakterze militarnym. Skutkowało to gwałtownym osłabieniem ukraińskiej waluty wobec Euro. To właśnie osłabienie waluty ukraińskiej jest główną przyczyną tak niekorzystnej różnicy wyniku finansowego pomiędzy wynikiem jednostkowym a skonsolidowanym. Z punktu widzenia biznesowego, osłabienie hrywny nie jest tak istotnym czynnikiem, gdyż obecne przychody spółki są denominowane w Euro, a spółka zachowuje pełną płynność finansową i terminowo obsługuje swoje zobowiązania. Obecna sytuacja nadal nie sprzyja także prowadzeniu faktycznej działalności gospodarczej na terytorium Ukrainy.

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

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

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

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

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

Jak wyżej zasygnalizowano, w zakresie dotyczącym dystrybucji Grupa Kapitałowa CCS konsekwentnie stosowała politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. Ograniczenie to podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych czasowo postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, prowadzonych przez Urząd Kontroli Skarbowej, często związanych z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

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

Należy wskazać, że w zakresie dotyczącym spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. prowadzone postępowania kontrolne prowadzone przez UKS dodatkowo związane są z przedłużeniem zwrotu podatku VAT w kwocie 3.552.345 zł. Jednocześnie, do chwili przekazania niniejszego raportu w postępowaniach tych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. decyzje. Wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty VAT w spółce zależnej spowodowało istotne ograniczenie jej działalności.

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

5.4. Grupa Kapitałowa – wyniki skonsolidowane.

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



Wzrost ten nie miał, niestety, bezpośredniego przełożenia na poprawę wyniku finansowego netto, a w konsekwencji na osiągnięty, przez Grupę Kapitałową, poziom rentowności. Niemniej jednak zarząd stoi na stanowisku, iż widoczne są już istotne oznaki poprawy sytuacji konkurencyjnej Grupy Kapitałowej na rynku, co powinno mieć konkretne przełożenie na poprawę warunków finansowych w nieodległej przyszłości.

W związku z sytuacją na Ukrainie i gwałtownym osłabieniem się ukraińskiej waluty (hrywna) w stosunku do innych walut, w tym do EURO w pierwszym kwartale 2014 roku, należało przeliczyć wartość zobowiązań spółki zależnej umiejscowionej na Ukrainie, określonych w walutach innych niż hrywna. Przeliczenie tych zobowiązań pogorszyło wynik finansowy spółki zależnej na Ukrainie o równowartość około 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) złotych i tym samym miało ujemny wpływ na skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej. Przeliczenie to miało miejsce w I kwartale bieżącego roku i znalazło odzwierciedlenie w raporcie za pierwszy kwartał 2014 roku. Podobne przeliczenie było konieczne w związku z dalszym osłabieniem hrywny i w konsekwencji po czterech kwartałach 2014 roku wynik finansowy spółki zależnej na Ukrainie pogorszony został o równowartość około 356 000 złotych, co miało negatywny wpływ na łączny wynik Grupy Kapitałowej za cztery kwartały 2014 roku.

W przypadku Spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. wspomniane powyżej wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty VAT spowodowało ograniczenie jej działalności i w konsekwencji spółka Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. zakończyła rok ze stratą ponad 400.000 (czterysta tysięcy) złotych.

Podobnie, strata nowo powstałej spółki CCS Energia sp. z o.o., miała negatywny wpływ na wynik skonsolidowany w czwartym kwartale 2014 roku. Jest to jednak sytuacja normalna w przypadku początkowej fazy rozwoju nowo powstałej spółki.

Podsumowując informacje zawarte w punkcie 5 niniejszego raportu należy stwierdzić, że w dalszym ciągu jednostka dominująca miała decydujący wpływ na całkowitą wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz (bez uwzględnienia przeliczeń związanych z osłabieniem hrywny) na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej osiągnięte w IV kwartale bieżącego roku.

6. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz.

Jednostka dominująca nie publikowała prognoz dotyczących roku 2014.

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

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

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



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

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Jerzy Maciej Zygmunt	9 012 842	56,72	9 012 842	56,72
Robert Frączek	1 745 000	10,98	1 745 000	10,98
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A.	800 000	5,03	800 000	5,03
Pozostali	4 333 158	27,27	4 333 158	27,27

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

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową.

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

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

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. z siedzibą w Piasecznie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, zawarte w nim dane i informacje oraz dane porównywalne, zostały sporządzone i przedstawione zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz, że skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.