

Grupa kapitałowa  
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

RAPORT ROCZNY  
2015



# Spis treści

- 01** List zarządu do Akcjonariuszy
- 02** Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.(przeliczone na euro)
- 03** Oświadczenie zarządu dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2015
- 04** Oświadczenie zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego grupy kapitałowej
- 05** Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej
- 06** Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- 07** Opinia niezależnego podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej
- 08** Raport uzupełniający opinię podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

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

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

Na działalność Grupy Kapitałowej podstawowy wpływ miała działalność jednostki dominującej - spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Z jednej strony, kolejny już rok z rzędu nastąpił znaczący wzrost wartości usług serwisowych świadczonych przez Grupę Kapitałową. Nadto, istotnie wzrosła także wielkość sprzedaży krajowej. Okoliczności te nie były jednak w stanie skompensować znacznego ograniczenia sprzedaży pozakrajowej podmiotów z Grupy Kapitałowej, co w konsekwencji przyniosło spadek przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

W efekcie zysk netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową w roku 2015 był również niższy od zysku netto osiągniętego w roku 2014. Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej pokazują jednak na zachowanie przez Grupę Kapitałową właściwych relacji i bezpieczeństwa w zakresie płynności finansowej.

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

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

Zagraniczne spółki zależne kontynuowały swoją dotychczasową działalność. Spółka z siedzibą na Litwie ogniskowała swoją działalność na serwisie naprawczym urządzeń telekomunikacyjnych oraz sprzedaży produktów telekomunikacyjnych. Działalność spółki z siedzibą na Ukrainie ogniskowała się zaś na rekrutacji, szkoleniu i outsourcingu techników – elektroników. Zarówno spółka litewska, jak i spółka ukraińska stanowią

inwestycje mogące w przyszłości otworzyć możliwość dalszego rozwoju na terytorium innym niż Polska.

Pomimo wskazanych powyżej ograniczeń, Grupa Kapitałowa kontynuować będzie model zrównoważonego, systematycznego rozwoju i poprawy efektywności działania. Wdrożone zmiany sposobu funkcjonowania, nowi klienci i mocniejsza krajowa pozycja rynkowa dają spółkom z Grupy Kapitałowej solidną podstawę do dalszego rozwoju.

Grupa Kapitałowa realizuje założony jeszcze w 2007 roku plan systematycznego, zrównoważonego wzrostu, efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym, wprowadzając jednak stosowne korekty w obszarach, w których zdaniem zarządu jest to konieczne.

Za istotne dokonania w roku 2015 uznajemy, między innymi:

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

Grupa Kapitałowa kontynuuje rozpoczęte w ubiegłych latach działania w sferze pozabiznesowej, które stanowią dodatkowe źródło satysfakcji tak dla Pracowników jak i zarządów.

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

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



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

Z wyrazami szacunku,

  
**Jerzy Maciej Zygmunt**  
**Prezes Zarządu**

  
**Robert Praczek**  
**Wiceprezes Zarządu**

  
**Aleksandra Kunka**  
**Wiceprezes Zarządu**

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

Wybrane dane finansowe	2015	2014	2015	2014
	PLN		EUR	
Kapitał własny	10 951 564	12 368 307	2 569 885	2 901 792
Kapitał zakładowy	1 589 100	1 589 100	372 897	372 827
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 168 635	11 540 951	5 436 732	2 707 682
Zobowiązania długoterminowe	387 186	366 543	90 857	85 997
Zobowiązania krótkoterminowe	21 930 281	10 323 826	5 146 141	2 422 126
Aktywa razem	34 120 199	23 940 004	8 006 617	5 616 687
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	12 676 762	13 072 209	2 974 718	3 066 938
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 472 120	3 845 177	2 692 038	902 137

Wybrane dane finansowe	2015	2014	2015	2014
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	158 858 474	207 029 673	37 960 828	49 418 679
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 589 629	2 853 923	379 858	681 241
Amortyzacja	840 102	729 297	200 751	174 086
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 604 891	2 808 461	383 505	670 389
Zysk (strata) brutto	1 287 212	1 879 649	307 592	448 679
Zysk (strata) netto	502 765	1 545 870	120 141	369 004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 019 871	105 722	2 633 309	25 236
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 023 903	-1 237 557	- 244 672	- 295 409
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 369 024	-6 164 727	- 566 102	- 1 471 541
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 626 944	-7 296 562	- 1 822 535	- 1 741 714

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu, że w dającej się przewidzieć przyszłości grupa kapitałowa będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia w stan likwidacji lub upadłości.

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

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

**dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, danych porównywalnych i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej spółki Cyfrowego Centrum Serwisowe S.A. za rok 2015**

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

Piaseczno, dnia 1 kwietnia 2016 r.

**Jerzy Maciej Zygmunt**

**Prezes Zarządu**

**Robert Frączek**

**Wiceprezes Zarządu**

**Aleksandra Kunka**

**Wiceprezes Zarządu**

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

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

Piaseczno, dnia 1 kwietnia 2016 r.

**Jerzy Maciej Zygmunt**

Prezes Zarządu

**Robert Frączek**

Wiceprezes Zarządu

**Aleksandra Kunka**

Wiceprezes Zarządu



## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2015

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 2015.

#### 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 2015 roku w skład Zarządu wchodzi następujące osoby :

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

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

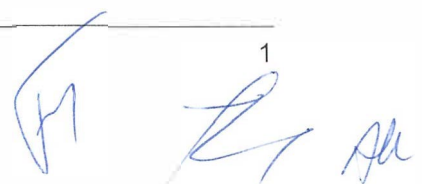
#### 1.7. Rada Nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład rady nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Aleksander Lesz (przewodniczący rady nadzorczej),
- Jakub Zygmunt (zastępca przewodniczącego rady nadzorczej),
- Hubert Maciąg (sekretarz rady nadzorczej),
- Tomasz Jobda (członek rady nadzorczej),
- Jerzy Kurczyna (członek rady nadzorczej).

W trakcie roku obrotowego 2015 nie wystąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej. W związku z wyborem rady nadzorczej nowej kadencji, rada nadzorcza w dniu 9 czerwca

---



roku powierzyła stanowisko przewodniczącego rady nadzorczej Aleksandrowi Leszowi, stanowisko zastępcy przewodniczącego – Jakubowi Zygmuntowi, zaś stanowisko sekretarza rady nadzorczej – Hubertowi Maciągowi.

1.8. Biegli rewidenci.

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

2. Jednostki powiązane.

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

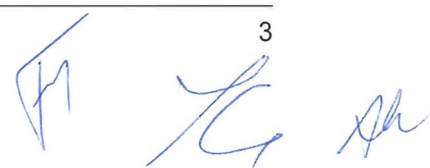
Grupa Kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. składa się z Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oraz jednostek powiązanych. Jednostki powiązane zostały określone poniżej.

2.1.1. Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba 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 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziesięć) udziałów. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony do powołanej kwoty 210.000 (dwustu dziesięciu tysięcy) złotych z pierwotnej wysokości 100.000 (stu tysięcy) złotych na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 września 2015 r., przy czym podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru w dniu 4 listopada 2015 r.
- Jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziesięć) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności 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 biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh



Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to sprzedaż, naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

- Zarząd spółki jest jednoosobowy. Funkcję prezesa zarządu pełni Grzegorz Wyczółkowski.

#### 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 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty) i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) na każdą akcję;
- Jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) i o łącznej wartości nominalnej 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.
- Przedmiotem działalności spółki określonym w statucie 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 oraz sprzedaż produktów telekomunikacyjnych.

- Organ kierowniczy spółki (Dyrektor Generalny) jest jednoosobowy. Wykonuje go Grzegorz Wyczółkowski.

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 odpowiadającą przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników - elektroników.

- Organ kierowniczy spółki (Dyrektor) jest jednoosobowy. Wykonuje go Svitlana Sakun.

#### 2.1.4. CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba spółki – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- 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 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (jeden tysiąc czterysta) udziałów.

- Kapitał zakładowy spółki został podwyższony do wskazanej kwoty z kwoty 250.000 (dwustu pięćdziesięciu tysięcy złotych) w oparciu o uchwałę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CCS Energia z dnia 5 marca 2015 r., przy czym zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 20 kwietnia 2015 r. Przed opisanym podwyższeniem kapitału zakładowego jednostka dominująca posiadała 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 uprawniało jednostkę dominującą do wykonywania 59,6 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego jednostka dominująca posiadała 812 (osiemset dwanaście) udziałów o łącznej wartości nominalnej 203.000 zł (dwieście trzy tysiące złotych), co uprawniało jednostkę dominującą do wykonywania 58% (pięćdziesięciu ośmiu procent) głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- W dniu 10 czerwca 2015 r. jednostka dominująca kupiła od wszystkich pozostałych udziałowców spółki CCS Energia Sp. z o.o. posiadane przez nich udziały (tj. 588 udziałów). Po dokonaniu powołanej transakcji jednostka dominująca jest właścicielem 1.400 (jednego tysiąc czterystu) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności 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).

Pierwotnie zakładana działalność spółki CCS Energia Sp. z o.o. mająca polegać na dystrybucji nowoczesnych rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii nie spotkała się przychylnym przyjęciem przez rynek i spółka nie pozyskała żadnego kontraktu dotyczącego dystrybuowanych rozwiązań. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.

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

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

### 3. Sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej.

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

#### 3.1.1. Struktura działalności Grupy Kapitałowej.

Jednostka dominująca cieszy się zaufaniem znaczących firm i uzyskała silną pozycję na rynku jako jedno z najlepszych w Europie centrów serwisowych świadczących usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego, (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) a także jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, 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 EN ISO 9001:2008 oraz normy PN-EN ISO 9001:2009 - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 14001:2005 – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

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.

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

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

Działalność holdingowa i inwestycyjna obejmuje nadzór i koordynację 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;
- zlokalizowanej w Polsce spółce CCS Energia 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 poglądowo dane dotyczące struktury przychodów Grupy Kapitałowej w latach 2012-2015.

w mln zł	2012	2013	2014	2015
<b>Przychody</b>	<b>256,2</b>	<b>301,0</b>	<b>207,0</b>	<b>158,9</b>
- dynamika	60%	17%	-31%	-23%
<b>ze sprzedaży produktów</b>	<b>25,1</b>	<b>31,4</b>	<b>40,2</b>	<b>48,1</b>
- dynamika	-15%	25%	28%	20%
<b>ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>231,0</b>	<b>269,6</b>	<b>166,8</b>	<b>110,7</b>
- dynamika	77%	17%	-38%	-34%

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

	2012		2013		2014		2015	
	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
Towary:								
telefony komórkowe	86 678	32,3%	65 248	28,8%	77 230	30,7%	102 712	40,2%
smartfony	168 907	62,9%	152 121	67,2%	166 507	66,2%	144 997	66,2%
zegarki (smartwatch)	-	-	-	-	-	-	4 035	1,5%
tablety	5 234	1,9%	1 884	0,8%	933	0,3%	3 019	1,2%
telefony stacjonarne	7 678	2,9%	7 292	3,2%	6 969	2,8%	855	0,4%
<b>Razem</b>	<b>268 497</b>	<b>100,0%</b>	<b>226 545</b>	<b>100,0%</b>	<b>251 639</b>	<b>100,0%</b>	<b>255 618</b>	<b>100,0%</b>

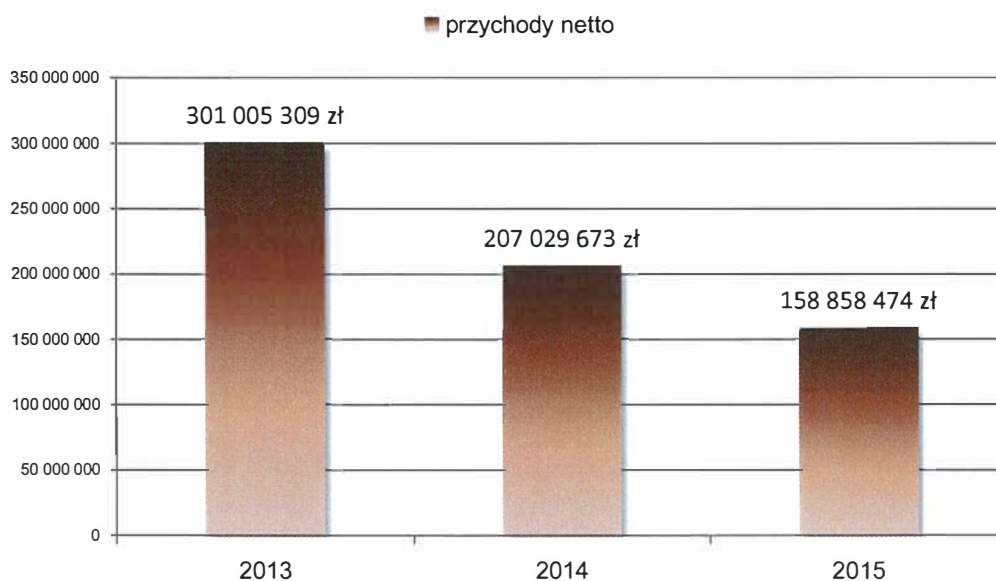
3.1.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2014	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	207 029 673,13	158 858 474,36
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 268 076,62	48 117 066,98
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	166 761 596,51	110 741 407,38
B. Koszty działalności operacyjnej	204 175 750,51	157 268 845,32
I. Amortyzacja	729 296,84	840 102,36
II. Zużycie materiałów i energii	16 601 359,26	20 587 194,74
III. Usługi obce	13 784 991,82	17 597 943,87
IV. Podatki i opłaty, w tym:	237 548,43	320 972,56
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	13 124 040,38	13 043 083,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 359 458,40	2 317 707,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	745 971,99	949 282,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	156 593 083,39	101 612 558,34
<b>C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 853 922,62</b>	<b>1 589 629,04</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	152 886,65	268 158,57
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70 406,52	70 383,18
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	82 480,13	197 775,39
D. Pozostałe koszty operacyjne	198 348,35	252 896,88
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	74 777,21	77 937,92
III. Inne koszty operacyjne	123 571,14	174 958,96
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 808 460,92</b>	<b>1 604 890,73</b>
G. Przychody finansowe	38 092,21	106 882,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	38 092,21	78 557,62
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	28 324,84
H. Koszty finansowe	966 904,08	560 683,13
I. Odsetki, w tym:	274 244,33	194 722,19
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	692 659,75	365 960,94
N. Zysk(strata) z na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych	-	-

<b>J. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>1 879 649,05</b>	<b>1 151 090,06</b>
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	136 122,00
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostce podporządkowanej	-	-
<b>O. Zysk(strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>1 879 649,05</b>	<b>1 287 212,06</b>
P. Podatek dochodowy	404 032,96	784 446,98
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 70 253,71	-
<b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>1 545 869,80</b>	<b>502 765,08</b>

### 3.1.3.1. Przychody netto ze sprzedaży.

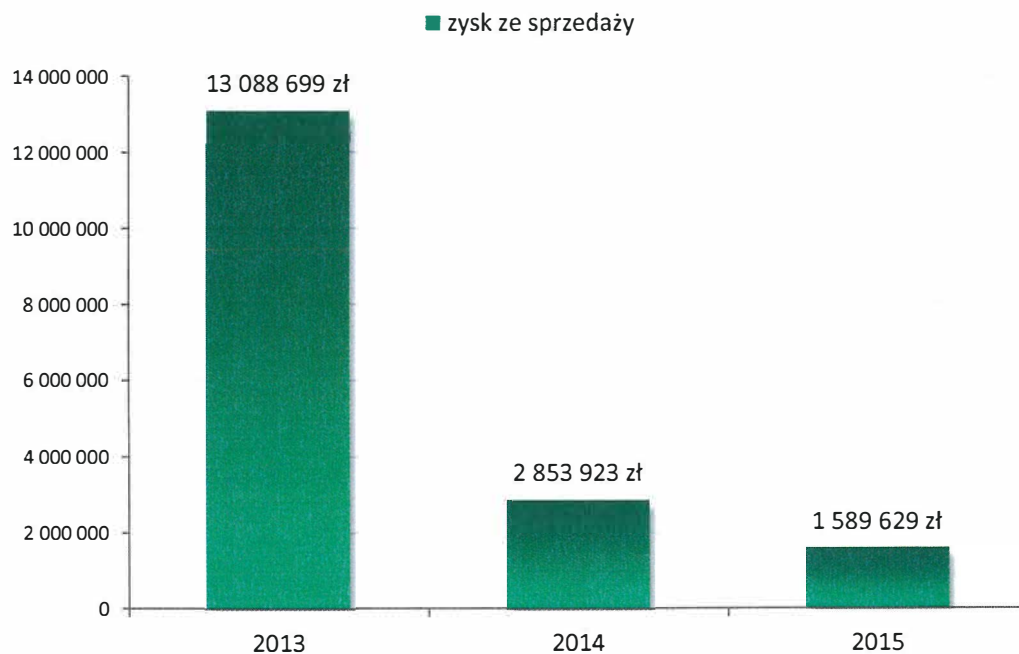
W latach ubiegłych, to jest 2013, 2014 i 2015 Grupa Kapitałowa uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



W roku 2015 spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku 2014 wyniósł około 23%. 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 znaczący (mniej niż 1 % przychodów ze sprzedaży netto Grupy Kapitałowej).

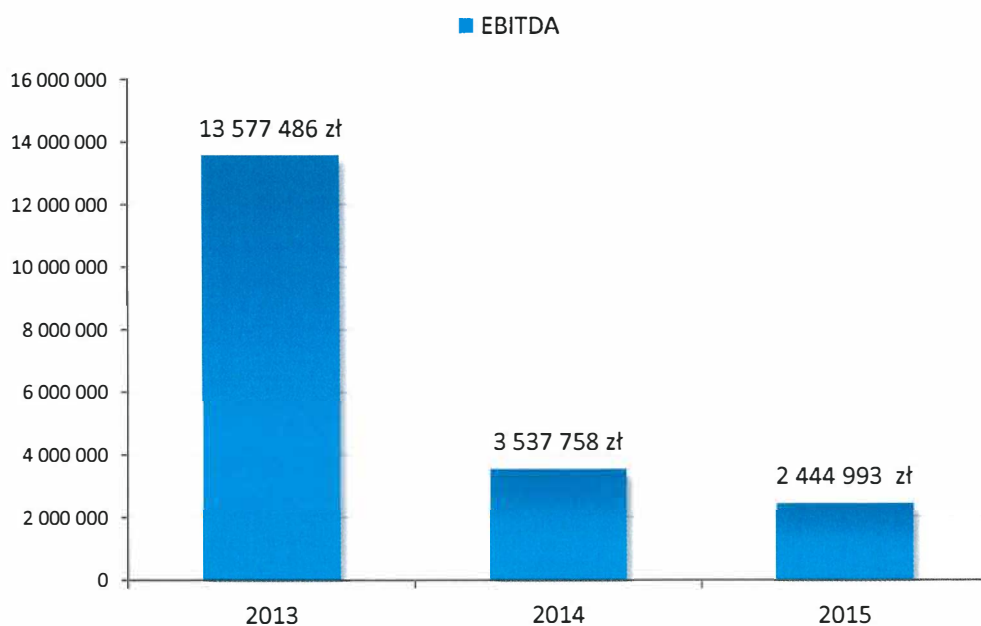
### 3.1.3.2. Zysk ze sprzedaży.

W latach 2013, 2014 i 2015 Grupa Kapitałowa uzyskiwała następujący zysk ze sprzedaży:



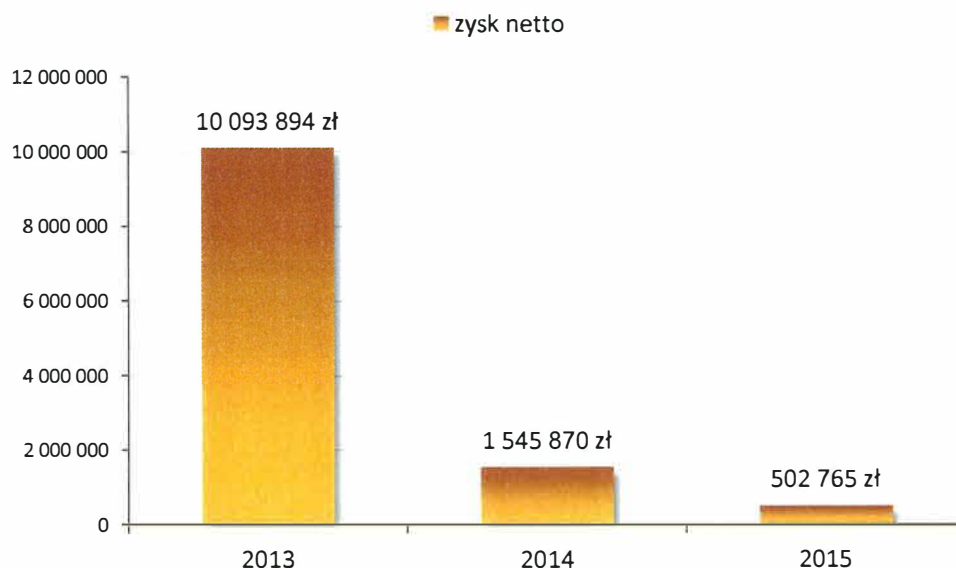
### 3.1.3.3. EBITDA.

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



### 3.1.3.4. Zysk netto.

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



### 3.1.4. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2014	2015
	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
<b>Aktywa</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 246 594,18</b>	<b>4 523 592,15</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	754 194,59	1 441 309,40
1. Inne wartości niematerialne i prawne	754 194,59	1 441 309,40
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 551 970,77	2 591 687,78
1. Środki trwałe	2 551 970,77	2 591 687,78
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	566 430,43	448 620,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 308 708,39	1 146 898,46
d) środki transportu	536 641,13	840 665,47
e) inne środki trwałe	140 190,82	155 503,24
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	940 428,82	490 594,97
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	940 428,82	490 594,97

<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>19 693 409,94</b>	<b>29 596 606,78</b>
I. Zapasy	2 679 918,79	5 336 477,42
1. Materiały	1 715 816,73	2 562 292,85
2. Towary	964 102,06	2 774 184,57
3. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	13 072 208,61	12 676 762,08
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	13 072 208,61	12 676 762,08
a) z tytułu dostaw i usług	8 301 961,15	7 741 788,35
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	4 755 825,55	4 920 790,64
c) inne	14 421,91	14 183,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 845 176,79	11 472 120,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 845 176,79	11 472 120,45
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 845 176,79	11 472 120,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96 105,75	111 246,83
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 940 004,12</b>	<b>34 120 198,93</b>

<b>Skonsolidowany bilans</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
	<b>wg stanu na dzień 31.12.2014</b>	<b>wg stanu na dzień 31.12.2015</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 368 306,70</b>	<b>10 951 563,64</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 513 250,39	10 523 412,61
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	90 336,28	236 658,14
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 370 249,77	- 1 900 372,19

IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 545 869,80	502 765,08
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>30 746,29</b>	-
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 540 951,13</b>	<b>23 168 635,29</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	231 744,15	280 038,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 470,15	164 942,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	92 274,00	115 096,00
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	366 542,84	387 185,90
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	366 542,84	387 185,90
a) inne zobowiązania finansowe	366 542,84	387 185,90
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 323 826,23	21 930 280,88
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 279 371,56	21 928 549,77
a) kredyty i pożyczki	-	299 300,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	276 372,67	354 189,15
d) z tytułu dostaw i usług	8 009 343,45	19 152 101,01
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	960 597,22	1 233 946,43
h) z tytułu wynagrodzeń	976 722,10	888 705,82
i) inne	56 336,12	307,36
3. Fundusze specjalne	44 454,67	1 731,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	618 837,91	571 130,16
1. Inne rozliczenie międzyokresowe	618 837,91	571 130,16
- krótkoterminowe	618 837,91	571 130,16
- długoterminowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>23 940 004,12</b>	<b>34 120 198,93</b>

W roku 2015 wartość sumy bilansowej uległa zwiększeniu do kwoty 34 120 198,93 złotych, to jest o kwotę 10 180 194,81 złotych, w stosunku do roku 2014.

Aktywa trwałe stanowią około 13% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 87% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one



12 676 762,08 złotych. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 68% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – 29 596 606,78 złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – 23 168 635,29 złotych.

### 3.1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2014	2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk strata (netto)</b>	<b>1 545 869,80</b>	<b>502 765,08</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 440 147,69</b>	<b>10 517 105,69</b>
a) Zyski (straty) mniejszości	70 253,71	-
b) Amortyzacja	729 296,84	840 102,36
1. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	-	192 716,39
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	273 005,09	- 136 122,00
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-67 719,43	- 34 793,91
4. Zmiana stanu rezerw	-28 674,57	48 294,20
5. Zmiana stanu zapasów	2 735 921,04	- 2 656 558,63
6. Zmiana stanu należności	- 5 303 992,27	395 446,53
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 95 966,73	11 229 338,17
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 90 761,96	386 985,01
9. Inne korekty	338 490,59	251 697,57
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>105 722,11</b>	<b>11 019 870,77</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>70 406,52</b>	<b>77 957,47</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 406,52	77 957,47
2. Z aktywów finansowych	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 307 963,96</b>	<b>1 101 860,66</b>
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 307 963,96	1 101 860,66
1. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 1 237 557,44</b>	<b>- 1 023 903,19</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>527 746,29</b>	<b>299 300,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 746,29	-
2. Kredyty i pożyczki	497 000,00	299 300,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>- 6 692 473,28</b>	<b>- 2 668 323,92</b>
a) Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
1. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
2. Spłata kredytów i pożyczek	- 637 000,00	-
3. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	- 220 618,19	- 409 777,53
4. Odsetki	- 273 005,09	- 192 716,39
5. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 6 164 726,99</b>	<b>- 2 369 023,92</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>- 7 296 562,32</b>	<b>7 626 943,66</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 7 296 562,32</b>	<b>7 626 943,66</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 141 739,11</b>	<b>3 846 176,79</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 845 176,79</b>	<b>11 472 120,45</b>
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 150,99	676 199,87

Istotną pozycję w przepływach pieniężnych stanowi kwota dywidendy za rok 2014 wypłaconej w roku 2015.

3.1.6. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 11 472 120,45 złotych.

3.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w roku 2015, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym.

W roku 2015 nastąpiło istotne – o ponad 48 milionów złotych - zmniejszenie wartości przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, w porównaniu do roku 2014. Biorąc pod uwagę cały rok 2015, spadek przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2014, spowodowany był istotnym ograniczeniem sprzedaży pozakrajowej, który to spadek nie został w pełni skompensowany zwiększeniem sprzedaży krajowej oraz wzrostem przychodów z tytułu wykonywanych usług serwisowych.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Grupę Kapitałową, porównując rok 2015 do roku 2014, należy stwierdzić, że w obszarze tym nie nastąpiły istotne zmiany w ilości świadczonych usług, poprawiła się jednak ich struktura, co sprawiło, że wzrosły jednostkowe przychody na naprawę, a w konsekwencji wzrosły ogólne przychody z wykonywanych usług z 40 268 076,62 złotych w roku 2014 do 48 117 066,98 złotych w roku 2015.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, w roku 2015 wyniosła 158 858 474,36 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2014 była wyższa i wynosiła 207 029 673,13 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2015 była niższa o około 23% niż roku 2014.

Zysk na sprzedaży w 2015 roku wyniósł 1 589 629,04 złotych, podczas gdy w roku 2014 roku wynosił 2 853 922,63 złotych, co oznacza, że w 2015 roku był o około 44% niższy niż w roku 2014.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2015 wyniósł 1 604 890,73 złotych, podczas gdy w roku 2014 była to kwota 2 808 460,92 złotych, co oznacza, że zysk na działalności operacyjnej za rok 2015 był o około 43% niższy niż za rok 2014.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2015 roku wyniósł 502 765,08 złotych, podczas gdy w 2014 roku wynosił 1 545 869,80 złotych. Zatem, w 2015 roku był, w przybliżeniu, trzykrotnie niższy niż w roku 2014.

W zakresie usług świadczonych przez Grupę Kapitałową aktywność zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, nowych zleceniodawców a także poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment) oraz zleceń dotyczących przeróbek przedsprzedażnych różnych produktów telekomunikacyjnych. Prowadzone były działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania Grupy Kapitałowej w obszarze serwisowym, co miało odzwierciedlenie w dalszym zwiększeniu wielkości przychodów z tego strumienia biznesowego. W tym samym czasie

kontynuowane były działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, a także zapewnienia stabilnego wzrostu poprzez renegotjację warunków dotychczasowych umów serwisowych, w tym wynegocjowanie nowej, trzyletniej umowy o współpracy z firmą HUAWEI.

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

W dystrybucyjnym obszarze działalności Grupy Kapitałowej aktywność Zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na poszerzenie palety oferowanych produktów oraz rozszerzenie dystrybucji towarów do wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, jak i kluczowych odbiorców, przede wszystkim na terenie kraju.

Wprowadzenie formuły „odwróconego Vat” i rozszerzenie odpowiedzialności ustawowej za działania kontrahentów spowodowało istotne spowolnienie sprzedaży towarów w trzecim kwartale 2015 roku, z uwagi na konieczność praktycznego dostosowania istniejących procedur dotyczących zakupów i sprzedaży towarów, do zmienionych wymogów prawa, jednak już w czwartym kwartale 2015 roku dynamika sprzedaży ponownie zaczęła rosnąć.

Niezależnie od zmian otoczenia podatkowego, w roku 2015 Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosowała politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. W wyniku tej polityki i prowadzonych w związku z nią działań, znacząco zmalała sprzedaż dokonywana do odbiorców zagranicznych a wzrosła sprzedaż realizowana do krajowych odbiorców.

Aktywność zarządu ukierunkowana była również na doprowadzenie do zawarcia umów dystrybucyjnych z dalszymi producentami sprzętu telekomunikacyjnego.

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

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

Dodatkowym elementem w działalności jednostki dominującej, w całym 2015 roku, były prace związane z analizą potrzeb i identyfikacją zmian niezbędnych do wprowadzenia w wybranym przez jednostkę dominującą rozwiązaniu informatycznym. Zostały precyzyjnie zidentyfikowane potrzeby jednostki dominującej oraz całej Grupy Kapitałowej, oraz oceniona skala zmian niezbędnych do dokonania w wybranym rozwiązaniu, zanim będzie można dokonać pełnego wdrożenia wybranego zintegrowanego systemu informatycznego. Rozpoczęte zostały prace wdrożeniowe dotyczące tego nowego zintegrowanego systemu informatycznego. Nowy system, po dokonaniu odpowiednich modyfikacji, odpowiadających rosnącym wymaganiom jednostki dominującej, zarówno w zakresie ilości wprowadzanych danych (co ma związek ze wzrostem wielkości biznesu) jak i wzrostem jego komplikacji i wymagań analitycznych, powinien być wdrożony w jednostce dominującej w roku 2016.

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

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. 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 prowadzeniu 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 po stosownym przeszkoleniu, przygotowuje do pracy na terytorium Polski ukraińskich pracowników. Osoby

te, po uzyskaniu stosownych zezwoleń, pracują w Polsce zgodnie ze zleceniami spółki ukraińskiej. W 2015 roku nie doszło do zakłóceń w tejże działalności spółki zależnej. Niemniej jednak koniecznym jest wskazanie, iż w przypadku Ukrainy istotnymi czynnikami ryzyka, które należy uwzględnić, są występujące w ostatnim okresie faktyczne działania militarne na terytorium kraju, natomiast pozytywnym jest postępująca stabilizacja polityczna i pogłębiająca się współpraca z Unią Europejską.

Jak wyżej zasygnalizowano, w zakresie dotyczącym dystrybucji Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosowała politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. Ograniczenie to podyktowane było również 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.

Zarówno w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. jak i w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. toczą się postępowania kontrolne. W spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. dotyczą one lat 2012 i 2013, zaś w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. dotyczą one miesięcy marzec – lipiec 2013 r.

Postępowania te prowadzone są w związku ze wzmożoną polityką kontroli prowadzoną przez władze skarbowe w zakresie transakcji dotyczących obrotu elektroniką, w tym telefonami komórkowymi.

Wszystkie transakcje zawierane przez jednostkę dominującą 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 samoistny czynnik ryzyka.

Jak opisano w Raporcie rocznym za rok 2014 z dnia 16 kwietnia 2015, w dniu 6 marca 2015 roku spółka zależna – Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. - otrzymała protokół kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w tej spółce zależnej, prowadzonej w ramach postępowania kontrolnego w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za marzec i kwiecień 2013 r. W ocenie Kontrolujących w toku kontroli stwierdzono zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 352 504,20 (trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset cztery i 20/100) złotych. Z uwagi na fakt, że zarówno zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. jak i zarząd powołanej wcześniej spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. fundamentalnie nie zgadzają się ustaleniami i wnioskami zawartymi w powołanym protokole kontroli, spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. złożyła obszernie zastrzeżenia, wyjaśnienia i wnioski dowodowe w toczącym się postępowaniu.

W dniu 23 grudnia 2015 roku spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała wyniki kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres październik 2013 r. – styczeń 2014 r. W rezultacie przeprowadzonych postępowań kontrolnych nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniu z budżetem państwa w zakresie podatku od towarów i usług za okres październik 2013 r. – styczeń 2014 r.

Należy wskazać, że w zakresie dotyczącym spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej związane są z przedłużeniem zwrotu podatku VAT. Pierwotnie była to kwota 3 552 345 (trzy miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta czterdzieści pięć) złotych, natomiast w związku z otrzymaniem wskazanych wyżej wyników kontroli dotyczących okresu październik 2013 r. – styczeń 2014 r., Urząd Skarbowy w Piasecznie dokonał zwrotu podatku od towarów i usług za ten okres w kwocie 928 739 zł (dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) plus odsetki w wysokości opłaty prolongacyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosi więc 2 623 606 (dwa miliony sześćset dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześć) złotych.

Do chwili przekazania niniejszego sprawozdania w postępowaniach dotyczących miesięcy marzec – lipiec 2013 r. nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. decyzje.

Niemniej jednak wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty podatku VAT w spółce zależnej spowodowało istotne ograniczenie jej działalności i w konsekwencji spółka Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. zakończyła rok ze stratą ponad 400 000 (czteryście tysięcy) złotych.

Spółka CCS Energia sp. z o.o. jest obecnie w fazie restrukturyzacji. Pierwotnie zakładana działalność spółki CCS Energia Sp. z o.o. mająca polegać na dystrybucji nowoczesnych rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii nie spotkała się z przychylnym przyjęciem przez rynek i spółka nie pozyskała żadnego kontraktu dotyczącego dystrybuowanych rozwiązań. Restrukturyzacja spółki obejmuje w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone, w tym zaś w szczególności dotyczące wspólnych przedsięwzięć w obszarach związanych z dystrybucją innowacyjnych produktów związanych z bezpieczeństwem na drogach i medycyną.

Podobnie jak w przypadku spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., strata spółki CCS Energia sp. z o.o., miała negatywny wpływ na wynik skonsolidowany w 2015 roku.

Podsumowując informacje zawarte w niniejszym raporcie należy stwierdzić, że w dalszym ciągu jednostka dominująca miała decydujący wpływ na całkowitą wartość przychodów netto

ze sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej osiągnięte w 2015 roku.

### 3.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2015 jednostka dominująca w dynamiczny sposób rozwijała nowoczesne technologie diagnostyczne i naprawcze dotyczące urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Rozwój tychże technologii, jak i nieprzerwane doskonalenie procesów naprawczych, jest ciągłym procesem wewnętrznym i stanowi istotne, nieustannie doskonalone, know-how Grupy Kapitałowej.

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

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

4.1. W 2015 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała i nadal nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut. Grupa Kapitałowa 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 maju 2015 roku jednostka dominująca zawarła z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR SA Oddział w Polsce (poprzednio Coface SA Oddział w Polsce) Aneks do Umowy Ubezpieczenia, na mocy której to Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte pozostają należności przysługujące jednostce dominującej od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów i usług dokonywanych do tejże grupy odbiorców. W zawartym Aneksie strony w szczególności potwierdziły, że postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 maja 2015 r. do dnia 30 kwietnia 2016 r.

4.3. W roku 2015 jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Faktor") Aneks do Umowy faktoringu (procentowego) nr 98/2010. Na mocy postanowień przedmiotowego Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez jednostkę dominującą przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących jednostce dominującej względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez jednostkę dominującą (przedłużono okres obowiązywania Umowy do



30 kwietnia 2016 r.). Ponadto, dokonano obniżenia wysokości limitu zaangażowania Faktora z kwoty 20.000.000 (dwudziestu milionów) złotych do kwoty 15.000.000 (piętnastu milionów) złotych. Limit zaangażowania określa najwyższą dopuszczalną kwotę zaangażowania w ramach powołanej Umowy, określającą niespłaconą na dany dzień kwotę wypłaconych jednostce dominującej środków tytułem zaliczek na poczet ceny nabycia wierzytelności nabytych przez Faktora, powiększoną o należne Faktorowi wynagrodzenie (wraz z VAT). Mocą Aneksu obniżono również wysokość marży stanowiącej jeden ze składników wynagrodzenia Faktora w postaci odsetek faktoringowych.

4.4. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych Grupa Kapitałowa rygorystycznie stosuje własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:

- weryfikacja i bieżący monitoring ryzyka współpracy z danymi kontrahentami;
- racjonalny system określania limitów kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów;
- profesjonalny system windykacyjny.

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

Płynność finansowa jednostki dominującej była, i nadal jest na bardzo dobrym poziomie, w związku z czym, przez ostatnie cztery lata z rzędu jednostka dominująca z powodzeniem realizowała plany rozwoju działalności i wypłacała dywidendę swoim akcjonariuszom.

Podsumowując wyżej wskazane zagadnienia, w opinii zarządu jednostki dominującej, ryzyko istotnego zakłócenia przepływów finansowych i płynności finansowej jednostki dominującej 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 Kapitałowej jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

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

Istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej mogą mieć panujące warunki makroekonomiczne definiowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym

m.in. tempo wzrostu produktu krajowego brutto, tempo wzrostu cen, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych, jak również skutki polityki fiskalnej i monetarnej. W przypadku istotnego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, istnieje ryzyko ich niekorzystnego wpływu na kondycję ekonomiczno-finansową i tempo realizacji założonej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej.

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

Aby ograniczyć zagrożenia Grupa Kapitałowa prowadzi następujące działania:

- dywersyfikuje rynki zbytu – 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 Kapitałowej, lub produktami przez nią oferowanymi, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

#### 5.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

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

Silniejsza konkurencja jest szczególnie widoczna w segmencie dystrybucji, gdzie z punktu widzenia operacyjnego, bariery wejścia są relatywnie proste do pokonania. Należy jednak zwrócić uwagę na istnienie wysokich barier z finansowego punktu

widzenia – takich jak wiarygodność finansowa, zdolność kredytowa, zaangażowanie znacznych środków obrotowych.

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

Aby ograniczyć to ryzyko, Grupa Kapitałowa w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność oraz rozszerza sieć dystrybucji i sieć potencjalnych dostawców towarów.

#### 5.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Część 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 Kapitałowej i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

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

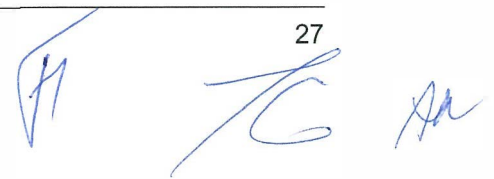
#### 5.1.5. Ryzyko związane ze zmianami obowiązujących przepisów prawa, ich wykładni i stosowania.

Grupa Kapitałowa prowadząc główną działalność w Polsce narażona pozostaje na ryzyko zmian w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Przepisy prawa w Polsce ulegają częstym zmianom, które zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, a także prawa regulującego prowadzenie działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową, oraz prawa pracy i ubezpieczeń społecznych mogą wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej.

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

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

Niejednoznaczność regulacji prawnych i towarzyszące temu wątpliwości interpretacyjne, mogą rodzić dodatkowe ryzyko po stronie Grupy Kapitałowej, na



przykład, w przypadku postępowania przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętą przez nie interpretacją, która zostanie zakwestionowana przez organa administracji publicznej bądź sądy.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne, podlegają tak częstym zmianom, że istnieje dodatkowy element ryzyka w postaci nieprzewidywalności kierunków tych zmian.

Ponadto, szczególnie w obszarze przepisów prawa podatkowego – oprócz ciągłych zmian przepisów – obserwowany jest brak jednolitej wykładni i praktyki postępowania organów podatkowych, jak również brak jednolitego orzecznictwa sądowego, a obowiązujące regulacje zawierają niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innych, niż stosowane przez spółki Grupy Kapitałowej, może spowodować pogorszenie jej kondycji finansowej, oraz obniżyć tempo realizacji założonego planu rozwoju.

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

## 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 Kapitałowej.

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

### 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 Kapitałowa nie ma wpływu. W szczególności pewną niewiadomą jest poziom zapotrzebowania na innowacyjne usługi świadczone przez spółkę CCS Energia sp. z o.o., z uwagi na fakt, iż tego typu usługi nie są na dzień dzisiejszy powszechnie oferowane na rynku krajowym.

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

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

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

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

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

#### 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 w przeważającej mierze lokalnie, a jednostka dominująca sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że sytuacja ekonomiczna na

Litwie nadal nie jest stabilna a sytuacja polityczna i ekonomiczna 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. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, oraz dokonywanych zmian w strukturze odbiorców, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2016 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju. Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej należy uwzględnić opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od woli i sposobu działania Grupy Kapitałowej, co może istotnie wpłynąć na rozwój Grupy Kapitałowej i jej przyszłą sytuację finansową.

6. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2014	2014
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,37	0,52
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,65	1,11
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,91	1,35
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	15	18
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	5	12
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	14	44

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2015 wyniosło 243 osoby.

#### 7. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.

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

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

Rozwój Grupy Kapitałowej w roku 2016 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 Kapitałową;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- 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, 25 marca 2016 roku.



**Grupa Kapitałowa**  
**Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2015 r.  
do 31 grudnia 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Sprawozdanie finansowe składające 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. 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

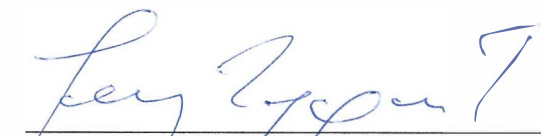
Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat


Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

  
\_\_\_\_\_  
Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Robert Frączek - wiceprezes zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
\_\_\_\_\_  
Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016 r.

## WPROWADZENIE DO 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 zależnych:

#### **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 roku, a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 roku pod numerem KRS 283849;
- c) kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziesięć) udziałów;
- d) jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziesięć) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- 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 siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. 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.

#### **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 roku. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 roku pod numerem 300510312;

- c) kapitał zakładowy spółki wynosi 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty) i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) na każdą akcję;
- d) jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) i o łącznej wartości nominalnej 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- 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 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.

#### **Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”)**

- 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) 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;
- d) 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 odpowiadający przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników-elektroników.

### CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

- a) siedziba spółki – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
  - b) 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;
  - c) kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (tysiąc czterysta) udziałów;
  - d) jednostka dominująca posiada 1400 (tysiąc czterysta) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
3. 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 niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.
4. Czas trwania spółek zależnych: nieograniczony.
5. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2015r. - 31.12.2015r.
6. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz.U. z 2013r. Nr 330, z późniejszymi zmianami).
7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego 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:

- 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, przy czym:
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2014 r. 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 31.12.2014 r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2015 r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,2615 PLN
1 UAH	=	0,1622 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnioważonych kursów walut obcych liczonych za poszczególne miesiące roku obrotowego, ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, przy czym:
  - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2014 zastosowano następujące kursy:

1 Ltł	=	1,2121 PLN
1 UAH	=	0,2712 PLN
  - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2015 zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,1836 PLN
1 UAH	=	0,1743 PLN
- 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 został sporządzony 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 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 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, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa spółek należących do Grupy Kapitałowej 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 tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. 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 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 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), kiedy wraz z cesją wierzytelności na faktora przechodzi ryzyko niewypłacalności dłużnika są prezentowane po pomniejszeniu o kwoty otrzymane od faktora.

## Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## Różnice kursowe

- Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
  - Faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
  - Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1a), a także w przypadku pozostałych operacji.
- Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień przy czym:
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2014r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,2623 PLN
1 USD	=	3,5072 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2015r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,2615 PLN
1 USD	=	3,9011 PLN

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



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

## Rezerwy

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

## Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe spółki Grupy Kapitałowej uznają 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 spółki Grupy Kapitałowej uznają 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 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

Spółki należące do Grupy Kapitałowej tworzą 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 podatku dochodowego, uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

## Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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.

## 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, lub 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.
4. zyski/straty mniejszości w spółkach zależnych w których jednostka jest większościowym udziałowcem.

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.



---

Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu



---

Robert Frączek – wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*



---

Elżbieta Petniak

*Główna Księgowa*

Piaseczno, 25 marca 2016 r.

Skonsolidowany bilans	Nota	2014	2015
		wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
<b>Aktywa</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>4 246 594,18</b>	<b>4 523 592,15</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	754 194,59	1 441 309,40
1. Inne wartości niematerialne i prawne		754 194,59	1 441 309,40
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 551 970,77	2 591 687,78
1. Środki trwałe		2 551 970,77	2 591 687,78
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		566 430,43	448 620,61
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 308 708,39	1 146 898,46
d) środki transportu		536 641,13	840 665,47
e) inne środki trwałe		140 190,82	155 503,24
IV. Należności długoterminowe		-	-
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		940 428,82	490 594,97
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		940 428,82	490 594,97
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>19 693 409,94</b>	<b>29 596 606,78</b>
I. Zapasy		2 679 918,79	5 336 477,42
1. Materiały		1 715 816,73	2 562 292,85
2. Towary		964 102,06	2 774 184,57
3. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	3	13 072 208,61	12 676 762,08
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		13 072 208,61	12 676 762,08
a) z tytułu dostaw i usług		8 301 961,15	7 741 788,35
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		4 755 825,55	4 920 790,64
c) inne		14 421,91	14 183,09
III. Inwestycje krótkoterminowe		3 845 176,79	11 472 120,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 845 176,79	11 472 120,45
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 845 176,79	11 472 120,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	96 105,75	111 246,83
<b>Aktywa razem</b>		<b>23 940 004,12</b>	<b>34 120 198,93</b>

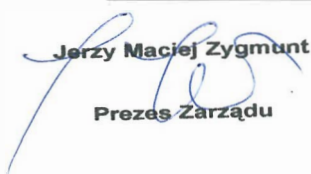
  
Jerzy Maciej Zygmunt  
Prezes Zarządu

  
Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

  
Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu


GŁÓWNY KSIĘGOWY  
  
Elżbieta Petniak

Skonsolidowany bilans	Nota	2014	2015
		wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
<b>Pasywa</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>12 368 306,70</b>	<b>10 951 563,64</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5	10 513 250,39	10 523 412,61
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		90 336,28	236 658,14
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 1 370 249,77	- 1 900 372,19
IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego		1 545 869,80	502 765,08
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Kapitały mniejszości</b>		<b>30 746,29</b>	-
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		-	-
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>11 540 951,13</b>	<b>23 168 635,29</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	6	231 744,15	280 038,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139 470,15	164 942,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		92 274,00	115 096,00
- krótkoterminowe		-	-
- długoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	7	366 542,84	387 185,90
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		366 542,84	387 185,90
a) inne zobowiązania finansowe		366 542,84	387 185,90
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7	10 323 826,23	21 930 280,88
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		10 279 371,56	21 928 549,77
a) kredyty i pożyczki	8	-	299 300,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		276 372,67	354 189,15
d) z tytułu dostaw i usług		8 009 343,45	19 152 101,01
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		960 597,22	1 233 946,43
h) z tytułu wynagrodzeń		976 722,10	888 705,82
i) inne		56 336,12	307,36
3. Fundusze specjalne		44 454,67	1 731,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	618 837,91	571 130,16
1. Inne rozliczenie międzyokresowe		618 837,91	571 130,16
- krótkoterminowe		618 837,91	571 130,16
- długoterminowe		-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>23 940 004,12</b>	<b>34 120 198,93</b>

  
Jerzy Maciej Zygmunt  
Prezes Zarządu

  
Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

  
Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu

12  
GŁÓWNY KSIĘGOWY  
  
Liźbieta Petniak

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	2014	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11	207 029 673,13	158 858 474,36
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		40 268 076,62	48 117 066,98
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		166 761 596,51	110 741 407,38
B. Koszty działalności operacyjnej		204 175 750,51	157 268 845,32
I. Amortyzacja		729 296,84	840 102,36
II. Zużycie materiałów i energii		16 601 359,26	20 587 194,74
III. Usługi obce		13 784 991,82	17 597 943,87
IV. Podatki i opłaty, w tym:		237 548,43	320 972,56
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		13 124 040,38	13 043 083,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 359 458,40	2 317 707,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		745 971,99	949 282,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		156 593 083,39	101 612 558,34
<b>C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)</b>		<b>2 853 922,62</b>	<b>1 589 629,04</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne		152 886,65	268 158,57
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 406,52	70 383,18
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		82 480,13	197 775,39
D. Pozostałe koszty operacyjne		198 348,35	252 896,88
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		74 777,21	77 937,92
III. Inne koszty operacyjne		123 571,14	174 958,96
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>2 808 460,92</b>	<b>1 604 890,73</b>
G. Przychody finansowe		38 092,21	106 882,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		38 092,21	78 557,62
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	28 324,84
H. Koszty finansowe		966 904,08	560 683,13
I. Odsetki, w tym:		274 244,33	194 722,19
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		692 659,75	365 960,94
I. Zysk(strata) z na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych		-	-
<b>J. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>		<b>1 879 649,05</b>	<b>1 151 090,06</b>
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
L. Odpis wartości firmy		-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy		-	136 122,00
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
<b>O. Zysk(strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>		<b>1 879 649,05</b>	<b>1 287 212,06</b>
P. Podatek dochodowy	12	404 032,96	784 446,98
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zyski (straty) mniejszości		- 70 253,71	-
<b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>		<b>1 545 869,80</b>	<b>502 765,08</b>

  
Jerzy Maciej Zygmunt  
Prezes Zarządu

  
Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

  
Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu

GLÓWNY KSIĘGOWY  
  
Elżbieta Petniak

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	2014	2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 045 796,31</b>	<b>12 368 306,70</b>
- korekty błędów	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 045 796,31</b>	<b>12 368 306,70</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 826 638,99	10 513 250,39
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 686 611,40	10 162,22
a) zwiększenie – agio z tyt. emisji akcji	-	-
b) zwiększenie – podział zysku	3 686 611,40	10 162,22
c) zmniejszenie – koszt emisji akcji	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 513 250,39	10 523 412,61
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
8. Różnice kursowe z przeliczenia	90 336,28	236 658,14
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 878 211,63	175 620,02
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 093 894,01	2 391 302,40
9.2. Zmiana zysku z lat ubiegłych	- 9 248 461,40	- 2 075 992,22
a) zmniejszenia z tyt. podziału zysku	- 9 248 461,40	- 2 075 992,22
9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	845 432,61	315 310,18
9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 215 682,38	- 2 215 682,38
9.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 215 682,38	- 2 215 682,38
9.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 370 249,77	- 1 900 372,19
10. Wynik netto		
10.1 Zysk netto za okres	<b>1 545 869,80</b>	<b>502 765,08</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 368 306,70</b>	<b>10 951 563,64</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>10 938 116,70</b>	<b>9 680 283,64</b>

  
**Jerzy Maciej Zygmunt**  
 Prezes Zarządu

  
**Robert Frączek**  
 Wiceprezes Zarządu

  
**Aleksandra Kunka**  
 Wiceprezes Zarządu

  
**GLÓWNY KSIĘGOWY**  
**Elżbieta Petniak**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2014	2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 545 869,80</b>	<b>502 765,08</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 1 440 147,69</b>	<b>10 517 105,69</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	70 253,71	-
2. Amortyzacja	729 296,84	840 102,36
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	273 005,09	192 716,39
4. Odpis ujemnej wartości firmy	-	- 136 122,00
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 67 719,43	- 34 793,91
6. Zmiana stanu rezerw	- 28 674,57	48 294,20
7. Zmiana stanu zapasów	2 735 921,04	- 2 656 558,63
8. Zmiana stanu należności	- 5 303 992,27	395 446,53
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-95 966,73	11 229 338,17
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-90 761,96	386 985,01
11. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	338 490,59	251 697,57
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>105 722,11</b>	<b>11 019 870,77</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>70 406,52</b>	<b>77 957,47</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 406,52	77 957,47
2. Z aktywów finansowych	-	-
a) w pozostałych jednostkach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 307 963,96</b>	<b>1 101 860,66</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 307 963,96	1 101 860,66
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 1 237 557,44</b>	<b>- 1 023 903,19</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>527 746,29</b>	<b>299 300,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 746,29	-
2. Kredyty i pożyczki	497 000,00	299 300,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>- 6 692 473,28</b>	<b>- 2 668 323,92</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
2. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
3. Spłata kredytów i pożyczek	- 637 000,00	-
4. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	- 220 618,19	- 409 777,53
5. Odsetki	- 273 005,09	- 192 716,39
6. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 6 164 726,99</b>	<b>- 2 369 023,92</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>- 7 296 562,32</b>	<b>7 626 943,66</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 7 296 562,32</b>	<b>7 626 943,66</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 141 739,11</b>	<b>3 846 176,79</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 845 176,79</b>	<b>11 472 120,45</b>
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 150,99	676 199,87

  
Jerzy Maciej Zygmunt  
Prezes Zarządu

  
Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

  
Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu

  
GŁÓWNY KSIĘGOWY  
Elżbieta Petniak



**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartość początkowa i umorzenie	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
<b>Wartość początkowa</b>		
Na dzień 1 stycznia 2015r.	1 497 011,21	1 497 011,21
Zwiększenia stanu	738 641,26	738 641,26
Zmniejszenia stanu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	2 235 652,47	2 235 652,47
<b>Umorzenie</b>		
Na dzień 1 stycznia 2015r.	742 816,62	742 816,62
Amortyzacja	51 526,45	51 526,45
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	794 343,07	794 343,07
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.</b>	<b>1 441 309,40</b>	<b>1 441 309,40</b>

**2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wartość początkowa i umorzenie	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
<b>Wartość początkowa</b>					
Na dzień 1 stycznia 2015r.	793 513,75	3 504 888,90	1 232 237,64	228 485,97	5 759 126,26
Zwiększenia stanu	-	353 546,63	508 466,58	11 420,00	873 433,21
Zmniejszenia stanu	-	7 739,23	403 963,08	-	411 702,31
Reklasyfikacje	- 46 367,05	-	-	46 367,05	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	747 146,70	3 850 696,30	1 336 741,14	286 273,02	6 220 857,16
<b>Umorzenie</b>					
Na dzień 1 stycznia 2015r.	227 083,32	2 196 180,51	695 596,51	88 295,15	3 207 155,49
Amortyzacja	77 032,98	515 151,20	159 507,31	36 884,42	788 575,91
Zmniejszenia	-	7 533,87	359 028,15	-	366 562,02
Reklasyfikacje	- 5 590,21	-	-	5 590,21	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	298 526,09	2 703 797,84	496 075,67	130 769,78	3 629 169,38
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.</b>	<b>448 620,61</b>	<b>1 146 898,46</b>	<b>840 665,47</b>	<b>155 503,24</b>	<b>2 591 687,78</b>

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

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

### 3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Należności od pozostałych jednostek		
- z tyt. dostaw i usług	8 301 961,15	7 741 788,35
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	4 755 825,55	4 920 790,64
- inne	14 421,91	14 183,09
Razem	13 072 208,61	12 676 762,08

W pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zawiera się kwota należności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. w kwocie 4 471 762 (cztery miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa) złote.

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

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

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

Wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty podatku VAT w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. spowodowało istotne ograniczenie jej działalności. Szersze informacje w zakresie dotyczącym powołanych postępowań kontrolnych zawarte były w raportach rocznych za 2014 rok opublikowanych w dniu 16 kwietnia 2015 r.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, podejmowane działania powinny pozwolić spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. na wzrost skali jej działalności w bliskiej przyszłości, przy zapewnieniu jej stabilizacji finansowej, pełnego bezpieczeństwa w zakresie cashflow i możliwości terminowego regulowania zobowiązań.

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

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

#### 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

##### 4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenie	71 356,39	79 379,10
Subskrypcje	3 846,60	5 874,71
Inne	20 902,76	25 994,02
Razem	96 105,75	111 247,83

##### 4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych	583 488,91	544 130,16
Koszty badania sprawozdania finansowego	33 600,00	27 000,00
Inne	1 749,00	-
Razem	618 837,91	571 130,16

#### 5. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO

##### 5.1 Kapitał podstawowy

Akcjonariusz	Wartość posiadanego kapitału 31.12.2014	Liczba akcji	Wartość posiadanego kapitału 31.12.2015	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,00	9 012 842	901 284,00	9 012 842
Aleksander Lesz	5 624,00	56 235	5 624,00	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000

Aleksandra Kunka	73 921,00	739 209	73 921,00	739 209
Jakub Zygmunt	11 532,00	115 319	11 532,00	115 319
Pozostali	422 239,00	4 222 395	422 239,00	4 222 395
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

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

## 5.2 Kapitał zapasowy

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

## 6. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2015	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 470,15	42 478,63	-	17 006,43	164 942,35
Rezerwa na świadczenia emerytalne	92 274,00	22 822,00	-	-	115 096,00
Odpis aktualizujący należności	25 732,32	22 357,04	-	-	48 089,36
Odpis aktualizujący zapasy	49 044,89	44 136,99	-	49 025,24	44 156,64

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

## 7. ANALIZA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

	Do spłaty w terminie krótszym niż 1 rok	Do spłaty w okresie od 1 do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 do 5 lat	Do spłaty w terminie dłuższym niż 5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	299 300,00	-	-	-	299 300,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 152 101,01	-	-	-	19 152 101,01
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	888 705,82	-	-	-	888 705,82
Zobowiązania z tyt. leasingu	354 189,15	387 185,90	-	-	741 375,05

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 233 946,43	-	-	-	1 233 946,43
Inne zobowiązanie	307,36	-	-	-	307,36
Razem	21 928 549,77	387 185,90	-	-	22 315 735,67

## 8. KREDYTY I POŻYCZKI

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

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

Kredyt ma być przeznaczony na sfinansowanie wdrożenia nowego zintegrowanego systemu informatycznego w jednostce dominującej.

## 9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

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

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

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

## 10. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2015 w Grupie Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

**11. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY**

Przychody netto ze sprzedaży wg dziedzin działalności	2014	2015
Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw)	40 268 076,62	48 117 066,98
Sprzedaż towarów	166 761 596,51	110 741 407,38
Przychody netto ze sprzedaży	207 029 673,13	158 858 474,36

Zasięg geograficzny sprzedaży	2014	2015
Polska	111 619 061,83	105 871 455,34
Poza terytorium Polski	95 410 611,30	52 987 019,02
Ogółem	207 029 673,13	158 858 474,36

**12. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

	2014	2015
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 879 649,05</b>	<b>1 287 212,06</b>
Podatek dochodowy naliczony	667 869,00	307 609,00
Nadpłata/korekta podatku dochodowego za poprzedni okres	- 36 611,00	1 579,00
Strata z lat ubiegłych do odliczenia	-31 840,22	-
Zmiana stanu podatku odroczonego	-195 384,82	475 258,98
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>404 032,96</b>	<b>784 446,98</b>

**13. PODATEK ODROZCZONY**

Rezerwa na podatek odroczonego w wysokości 164 942,35 zł (139 470,15 zł na dzień 31 grudnia 2014 r.) oraz aktywa w tytułu podatku odroczonego w wysokości 490 594,97 zł (940 428,82 zł na dzień 31 grudnia 2014 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

**14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

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

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

## 15. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym 2015 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego.

## 16. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

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

## 17. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014	2015
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	255 718,59	161 402,17
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	15 479,79	31 314,22
Odsetki z tytułu kredytu w rachunku kredytowym	1 806,71	-
Razem	273 005,09	192 716,39

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2014	2015
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	2 687,09	43 163,56
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 70 406,52	- 77 957,47
Razem	- 67 719,43	- 34 793,91



Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2014	2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 377 440,00	11 142 757,56
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	72 606,92	273 349,21
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	222 198,90	- 88 016,28
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań innych	56 278,76	- 56 028,76
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	- 69 611,31	- 42 723,56
Razem	- 95 966,73	11 229 338,17

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

## 18. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki wchodzące w skład Grupy oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy.

Wstrzymanie zwrotu kwoty podatku VAT w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. spowodowało istotne ograniczenie jej działalności. Jednakże podejmowane działania powinny pozwolić spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. na wzrost skali jej działalności w bliskiej przyszłości, przy zapewnieniu jej stabilizacji finansowej, pełnego bezpieczeństwa w zakresie cashflow i możliwości terminowego regulowania zobowiązań

## 19. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

	2014	2015
Zarząd wszystkich jednostek należących do Grupy Kapitałowej	5	5
Dział prawny	2	2
Serwis	205	204
Dystrybucja i magazyn	15	18
Logistyka	6	7
Księgowość i kadry	5	5
Administracja	5	6
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	243	247

## 20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2015 roku 799 200 złotych. Wynagrodzenia członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2015 roku 213 090 złotych. Rada nadzorcza jednostki dominującej otrzymała wynagrodzenie w 2015 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 83 386 złotych.

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

Żadne pożyczki, ani inne świadczenia o podobnym charakterze nie były udzielane przez 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 2015 roku 128 800 złotych (zakup usług) oraz 5 088 złotych (sprzedaż towarów i usług). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## **23. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok wyniosło 45.000 złotych.

## **24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

### **Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

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

### **Ryzyko kredytowe**

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

### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. W tym celu Grupa monitoruje przepływy pieniężne, i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymując założone wskaźniki płynności.

### **Ryzyko walutowe**

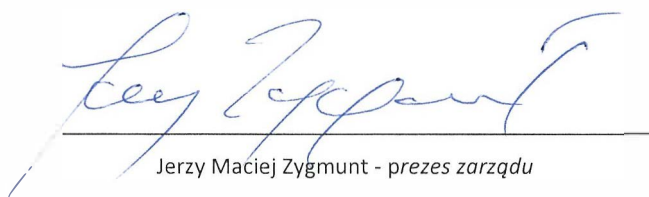
Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Grupy Kapitałowej jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN może

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

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

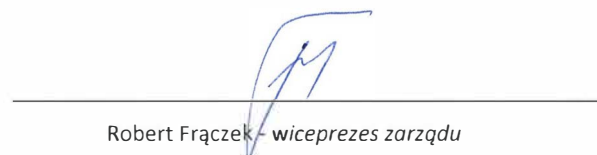
#### **Ryzyko stopy procentowej**

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



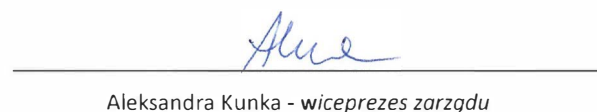
---

Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



---

Robert Frączek - wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016r.



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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**w której jednostką dominującą jest**  
**Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.**  
**Ul. Puławska 40A**  
**05-500 Piaseczno**

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

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

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

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. („jednostka dominująca”), z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40A, na które składa się:

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

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

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

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie 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 i jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dokumentacji, z której 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.

Zastrzeżenia:

1. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych Grupa wykazuje należności w wysokości 2.623 tys. zł.

Jak to zostało opisane w nocie nr 3 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres marzec-lipiec 2013 roku. Kwota 2.623 tys. zł stanowi wartość VAT zatrzymanego za ten okres.

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

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

2. Jak to zostało opisane w nocie nr 9 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego w jednostce dominującej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania VAT za okres od stycznia do grudnia 2012 roku oraz ustalenia, czy dany podmiot jest instytucją obowiązaną w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

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

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



Naszym zdaniem za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne gdyby wyniki kontroli władz skarbowych prowadzonych w Grupie skutkowały decyzjami niekorzystnymi dla Grupy, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy oraz przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.


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

Warszawa, 25 marca 2016 roku

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

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355**

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:**



**Hanna Sztuczyńska**  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9269



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

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

**Raport**  
**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**w której jednostką dominującą jest**  
**Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.**

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

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

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



## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. („Grupa”) jest Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

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

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

Jednostka dominująca działa na podstawie:

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

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

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

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

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

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

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

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

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

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

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

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodziły następujące jednostki zależne:

Spółka	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii
Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	<i>nie podlegała obowiązkowi badania</i>	<i>nie dotyczy</i>
Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras")	<i>nie podlegała obowiązkowi badania</i>	<i>nie dotyczy</i>
Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр - Україна”)	<i>nie podlegała obowiązkowi badania</i>	<i>nie dotyczy</i>
CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	<i>nie podlegała obowiązkowi badania</i>	<i>nie dotyczy</i>

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca.

## 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

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

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej na podstawie uchwały z dnia 22 września 2015 roku.

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

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

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

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

#### **4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez C&R Auditors Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z zastrzeżeniami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 czerwca 2015 roku.

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

## II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

	<u>31.12.2015</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2014</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	4 524	13,3	4 247	17,7
Aktywa obrotowe	29 597	86,7	19 693	82,3
<b>Aktywa razem</b>	<b><u>34 120</u></b>	<b>100,0</b>	<b><u>23 940</u></b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	10 952	32,1	12 399	51,8
Kapitały mniejszości	-	-	31	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 169	67,9	11 541	48,2
<b>Pasywa razem</b>	<b><u>34 120</u></b>	<b>100,0</b>	<b><u>23 940</u></b>	<b>100,0</b>

	<u>1.01.2015- 31.12.2015</u>	%	<u>1.01.2014- 31.12.2014</u>	%
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>przychodów</b>		<b>przychodów</b>
Przychody ze sprzedaży	158 858	100,0	207 030	100,0
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>1 590</b>	<b>1,0</b>	<b>2 854</b>	<b>1,4</b>
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>1 151</b>	<b>0,7</b>	<b>1 880</b>	<b>0,9</b>
Podatek dochodowy	(648)	(0,4)	(287)	(0,1)
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b><u>503</u></b>	<b>0,3</b>	<b><u>1 545</u></b>	<b>0,7</b>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rentowność sprzedaży brutto	1,0%	1,4%
Rentowność sprzedaży netto	0,3%	0,7%
Rentowność majątku	1,5%	6,5%
Wskaźnik płynności II*	1,1	1,7
Szybkość spłaty należności w dniach*	18	15
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach*	44	14
Wskaźnik zadłużenia	67,9%	48,2%

\* wyliczone zgodnie z definicją zawartą w sprawozdaniu z działalności Grupy

Komentarz:

- Rentowność sprzedaży brutto zmniejszyła się w 2015 roku do 1,0%, w porównaniu do 1,4% w 2014 roku.
- Rentowności sprzedaży netto osiągnęła poziom 0,3% w 2015 roku, w 2014 roku wynosiła natomiast 0,7%.
- Wskaźnik rentowności majątku osiągnął poziom 1,5% na koniec 2015 roku, podczas gdy w 2014 roku wynosił 6,5%.
- Wskaźnik płynności II kształtował się na niższym poziomie aniżeli w 2014 roku (odpowiednio 1,1 i 1,7).
- Szybkość spłaty należności wyniosła w 2015 roku 18 dni, w porównaniu do 15 dni w 2014 roku.
- Szybkość spłaty zobowiązań wyniosła w 2015 roku 44 dni, w porównaniu do 14 dni w 2014 roku.
- Wskaźnik zadłużenia wyniósł 67,9% na koniec 2015 roku, w roku ubiegłym wynosił 48,2%.

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

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327).

#### **2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami przywołanego wyżej rozporządzenia.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

#### **3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych**

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

#### **4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku.

Zastrzeżenia:

1. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych Grupa wykazuje należności w wysokości 2.623 tys. zł. Jak to zostało opisane w nocie nr 3 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres marzec-lipiec 2013 roku. Kwota 2.623 tys. zł stanowi wartość VAT zatrzymanego za ten okres.

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

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

2. Jak to zostało opisane w nocie nr 9 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego w jednostce dominującej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania VAT za okres od stycznia do grudnia 2012 roku oraz ustalenia, czy dany podmiot jest instytucją obowiązaną w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

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

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

## 5. Informacja dodatkowa

Informacje zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

## 6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej


Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, 25 marca 2016 roku

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

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355**

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:**

  
**Hanna Sztuczyńska**  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9269