

Grupa kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.




2016

RAPORT ROCZNY



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 2016.

Dla Grupy Kapitałowej był to kolejny rok wyzwań, zmian i przebudowy biznesu, ale zarazem rok poprawy wyników i zbierania pierwszych efektów dotychczasowej pracy.

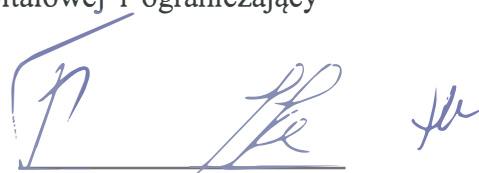
Na działalność Grupy Kapitałowej podstawowy wpływ miała działalność jednostki dominującej - spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Kolejny już rok z rzędu nastąpił znaczący wzrost wartości usług serwisowych świadczonych przez Grupę Kapitałową. Nadto, istotnie wzrosła także wielkość sprzedaży krajowej, kompensując z naddatkiem ograniczenia sprzedaży pozakrajowej podmiotów z Grupy Kapitałowej, co w konsekwencji przyniosło wzrost łącznych przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

W efekcie zysk netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową w roku 2016 był wyższy od zysku netto osiągniętego w roku 2015. Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej wskazują, iż zachowane zostały właściwe relacje i bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej.

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

W ocenie zarządu, wszelkie transakcje zawierane przez 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 niezmiennie kontynuowały swoją dotychczasową działalność. Spółka z siedzibą na Litwie nadal ogniskowała swoją działalność na serwisie naprawczym urządzeń telekomunikacyjnych oraz sprzedaży produktów telekomunikacyjnych. Działalność spółki z siedzibą na Ukrainie skoncentrowana była 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, przy zastrzeżeniu istniejącego ryzyka prowadzenia działalności w krajach niezbyt przyjaznych Polsce, z obcym porządkiem prawnym i zwyczajowym.

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 2016 uznajemy, między innymi:

- postęp prac dotyczących wdrożenia nowego zintegrowanego systemu informatycznego, których zakończenie planowane jest na drugi kwartał 2017 roku;
- dalszy rozwój nowoczesnych technologii diagnostycznych i naprawczych dotyczących urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych;
- zawarcie przez spółkę dominującą w styczniu 2016 roku umowy ze spółką Huawei Polska sp. z o.o. dotyczącej świadczenia przez spółkę dominującą usług serwisowych urządzeń Huawei (Authorized Service Agreement). Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2018 r. i stanowi element kontynuacji, na zmienionych warunkach, dotychczasowej współpracy spółki dominującej i Huawei Polska sp. z o.o.;
- wzrost wartości usług wykonywanych przez Grupę Kapitałową;
- istotny wzrost poziomu krajowej sprzedaży towarów;
- wzrost poziomu przychodów netto oraz wzrost poziomu zysku netto Grupy Kapitałowej.

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, osiągnane 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 Frączek
Wiceprezes Zarządu


Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

7 kwietnia 2017

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

Wybrane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	PLN		EUR	
Kapitał własny	11 500 782	10 951 564	2 599 634	2 569 885
Kapitał zakładowy	1 589 100	1 589 100	359 200	372 897
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 399 804	23 168 635	5 289 287	5 436 732
Zobowiązania długoterminowe	1 061 157	387 186	239 864	90 857
Zobowiązania krótkoterminowe	21 300 069	21 930 281	4 814 663	5 146 141
Aktywa razem	34 900 586	34 120 199	7 888 921	8 006 617
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	12 366 676	12 676 762	2 795 361	2 974 718
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 065 200	11 472 120	2 501 175	2 692 038

Wybrane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	172 546 661	158 858 474	39 432 928	37 960 828
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 608 654	1 589 629	824 703	379 858
Amortyzacja	953 774	840 102	217 971	200 751
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 432 225	1 604 891	784 383	383 505
Zysk (strata) brutto	2 326 515	1 287 212	531 690	307 592
Zysk (strata) netto	1 824 140	502 765	416 880	120 141
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 591 497	11 019 871	592 247	2 633 309
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 921 196	-1 023 903	- 439 060	- 244 672
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 078 638	-2 369 024	- 246 506	- 566 102
Przepływy pieniężne netto, razem	-408 338	7 626 944	- 93 319	1 822 535


Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12	4,4240	4,2615
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	4,3757	4,1848

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, danych porównywalnych i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej spółki Cyfrowego Centrum Serwisowe S.A. za rok 2016

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 2016 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 2016 r. zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piaseczno, dnia 7 kwietnia 2017 r.


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

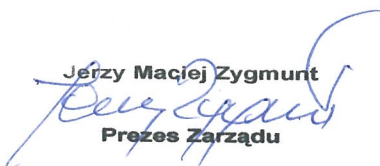

Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

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 2016, 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 7 kwietnia 2017 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 2016

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 2016.

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, tableatów 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 2016 roku w skład Zarządu wchodzi następujące osoby :

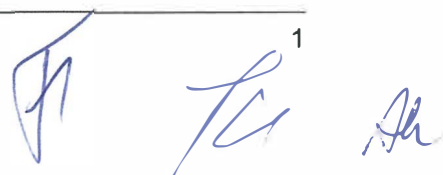
- Jerzy Maciej Zygmunt (prezes zarządu),
- Robert Frączek (wiceprezes zarządu),
- Aleksandra Kunka (wiceprezes zarządu).

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

1.7. Rada Nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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).



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: 01.01.2016 roku - 31.12.2016 roku.

2. Jednostki powiązane.

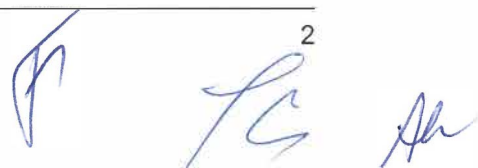
2.1. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych jednostki dominującej z innymi podmiotami. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, opis zmian ze wskazaniem przyczyn.

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.

2




- 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.
- 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.

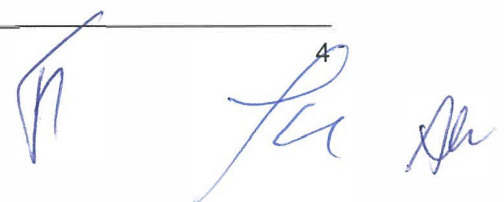
3



- 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.
- 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.



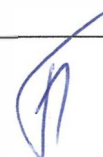
- Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.
- Jednostka dominująca posiada 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, 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 odpowiadającą przedmiotowi działalności spółki.

- 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.
- Jednostka dominująca posiada 1.400 (tysiąc czterysta) 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).

- 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.

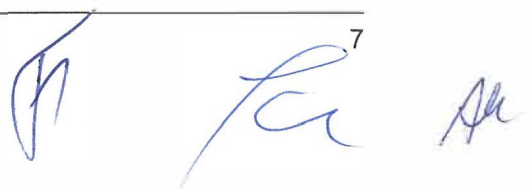
3.1. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem.

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

The bottom of the page features a horizontal line. Below the line, there are three handwritten signatures in blue ink. To the right of the signatures, the number '7' is written in blue ink, indicating the page number.

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.

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

Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB “Skaitmeninis priežiūros centras”) przedmiot działalności to serwis naprawczy

urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy oraz sprzedaż produktów telekomunikacyjnych.

Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników - elektroników.

W zakresie dotyczącym spółki CCS Energia sp. z o.o., zarząd spółki prowadził analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły ostateczne decyzje co do dalszego kierunku biznesowego jaki zostanie obrany w tej spółce. 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.

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 2013-2016.

w mln zł	2013	2014	2015	2016
Przychody	301,0	207,0	158,9	172,5
- dynamika	17%	-31%	-23%	8,5%
ze sprzedaży produktów	31,4	40,2	48,1	59,9
- dynamika	25%	28%	20%	24,5%
ze sprzedaży towarów i materiałów	269,6	166,8	110,7	112,6
- dynamika	17%	-38%	-34%	1,7%

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

	2012		2013		2014		2015		2016	
	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
Towary:										
telefony komórkowe	86 678	32,3%	65 248	29,3%	77 230	30,7%	102 712	40,2%	120 558	37,8%
smartfony	168 907	62,9%	148 421	66,6%	166 507	66,2%	144 997	56,7%	134 550	42,1%
Zegarki (smartwatch)	-	-	-	-	-	-	4 035	1,5%	9 650	3,0%
tablety	5 234	1,9%	1 884	0,8%	933	0,3%	3 019	1,2%	1 319	0,4%
routery	-	-	-	-	-	-	-	-	53 536	16,7%
telefony stacjonarne	7 678	2,9%	7 292	3,3%	6 969	2,8%	855	0,4%	-	-
Razem	268 497	100,0%	222 845	100,0%	251 639	100,0%	255 618	100,0%	319 613	100,0%

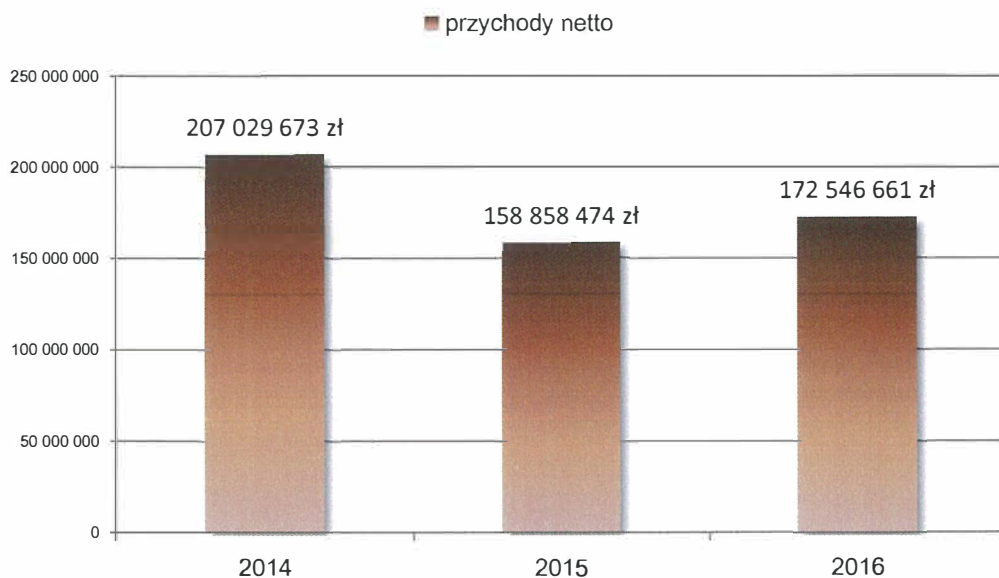
3.1.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2015	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	158 858 474,36	172 546 661,46
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 117 066,98	59 932 011,96
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	110 741 407,38	112 614 649,50
B. Koszty działalności operacyjnej	157 268 845,32	168 938 007,17
I. Amortyzacja	840 102,36	953 774,07
II. Zużycie materiałów i energii	20 587 194,74	25 757 248,92
III. Usługi obce	17 597 943,87	19 998 499,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	320 972,56	338 130,31
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	13 043 083,83	15 452 575,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 317 707,58	2 746 842,00
- emerytalne	1 050 256,94	1 235 255,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	949 282,03	399 584,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 612 558,34	103 291 352,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 589 629,04	3 608 654,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	268 158,57	152 434,16
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70 383,18	44 484,00
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	197 775,39	107 950,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	252 896,88	328 863,75

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	77 937,92	254 296,02
III. Inne koszty operacyjne	174 958,96	74 567,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 604 890,73	3 432 224,71
G. Przychody finansowe	106 882,46	7 432,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	78 557,62	4 871,06
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	28 324,84	2 560,95
H. Koszty finansowe	560 683,13	1 113 141,70
I. Odsetki, w tym:	194 722,19	228 836,88
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	365 960,94	884 304,82
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 151 090,06	2 326 515,02
K. Odpis wartości firmy	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	136 122,00	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)	1 287 212,06	2 326 515,02
O. Podatek dochodowy	784 446,98	502 375,48
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	502 765,08	1 824 139,54

3.1.3.1. Przychody netto ze sprzedaży.

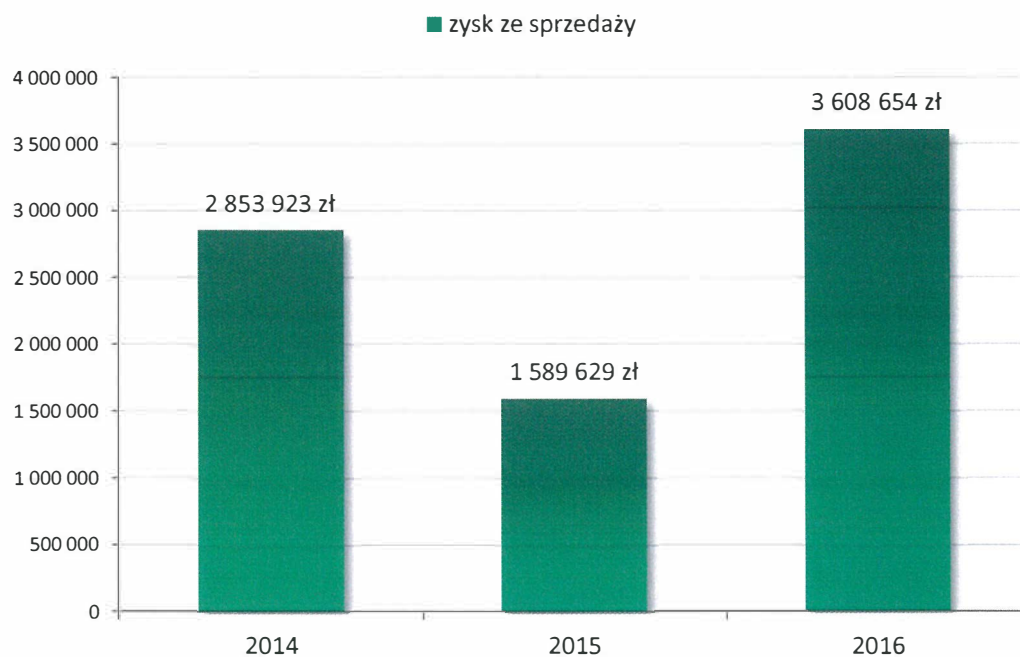
W latach ubiegłych, to jest 2014, 2015 i 2016 Grupa Kapitałowa uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



W roku 2016 wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku 2015 wyniósł około 9%. 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).

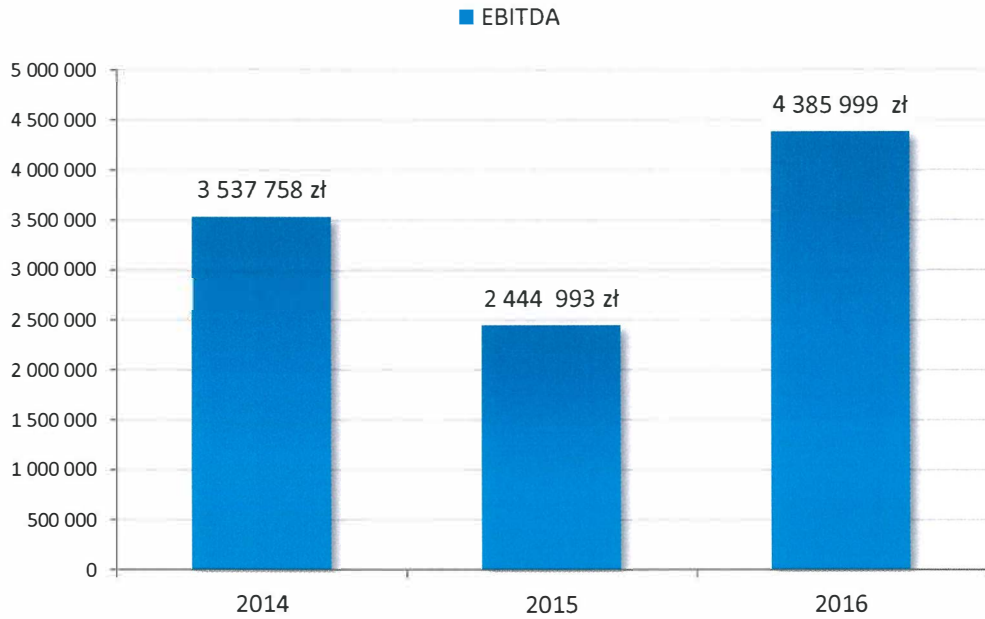
3.1.3.2. Zysk ze sprzedaży.

W latach 2014, 2015 i 2016 Grupa Kapitałowa uzyskiwała następujący zysk ze sprzedaży:



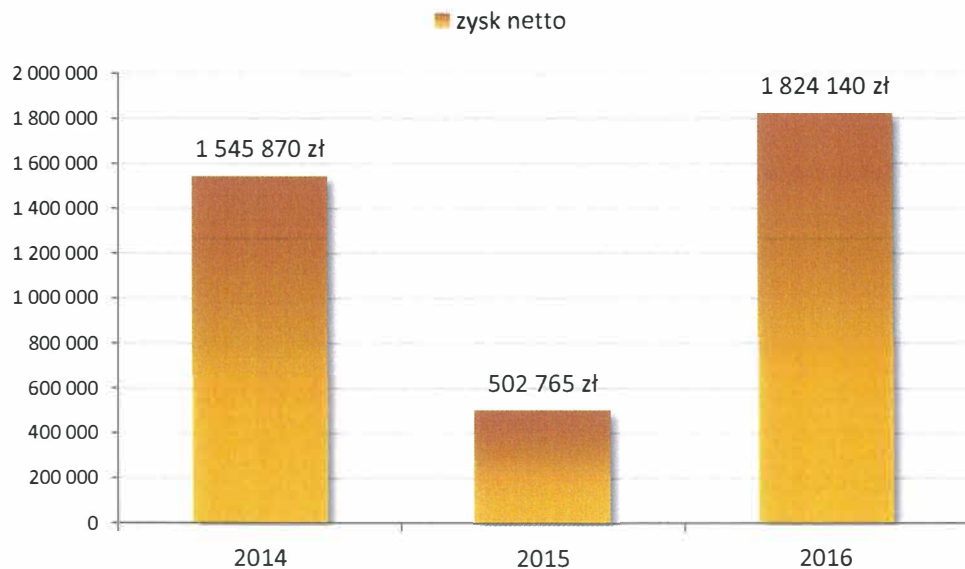
3.1.3.3. EBITDA.

W porównywalnym ujęciu, w latach 2014, 2015 i 2016 EBITDA (liczona jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja) wyniosła odpowiednio:



3.1.3.4. Zysk netto.

W latach 2014, 2015 i 2016 Grupa Kapitałowa uzyskiwała odpowiednio, następujący zysk netto:



3.1.4. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2015	2016
	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	4 523 592,15	6 164 876,43
I. Wartości niematerialne i prawne	1 441 309,40	2 979 714,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 441 309,40	2 979 714,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 591 687,78	2 455 214,03
1. Środki trwałe	2 591 687,78	2 455 214,03
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	448 620,61	377 771,55
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 146 898,46	962 195,79
d) środki transportu	840 665,47	974 918,10
e) inne środki trwałe	155 503,24	140 328,59
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	490 594,97	729 948,01
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	490 594,97	729 948,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	29 596 606,78	28 735 709,22
I. Zapasy	5 336 477,42	5 196 436,33
1. Materiały	2 562 292,85	2 696 388,07
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	2 774 184,57	2 500 048,25
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	12 676 762,08	12 366 675,54
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	12 676 762,08	12 366 675,54
a) z tytułu dostaw i usług	7 741 788,35	9 360 992,90
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 920 790,64	3 003 680,64
c) inne	14 183,09	2 002,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 472 120,45	11 065 199,90
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 472 120,45	11 065 199,90
a) w jednostkach w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	1 417,74
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 472 120,45	11 063 782,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 472 120,45	11 063 782,16
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 246,83	107 397,46
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	34 120 198,93	34 900 585,65

Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	10 951 563,64	11 500 781,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 523 412,61	10 703 391,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia	236 658,14	233 016,87
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 900 372,19	-2 848 865,80
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	502 765,08	1 824 139,54
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 168 635,29	23 399 803,74
I. Rezerwy na zobowiązania	280 038,35	313 785,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 942,35	186 314,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	115 096,00	127 471,00
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	387 185,90	1 061 156,52
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	387 185,90	1 061 156,52
a) kredyty i pożyczki	-	688 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	387 185,90	373 156,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 930 280,88	21 300 068,69
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21 928 549,77	21 283 836,35
a) kredyty i pożyczki	299 300,00	456 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	354 189,15	325 910,48
d) z tytułu dostaw i usług	19 152 101,01	17 936 637,36
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 233 946,43	1 555 589,10
h) z tytułu wynagrodzeń	888 705,82	1 009 449,41
c) inne	307,36	250,00
4. Fundusze specjalne	1 731,11	16 232,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	571 130,16	724 793,19
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	571 130,16	724 793,19
- krótkoterminowe	571 130,16	724 793,19
Pasywa razem	34 120 198,93	34 900 585,65

W roku 2016 wartość sumy bilansowej uległa niewielkiemu zwiększeniu do kwoty 34 900 585,65 złotych, to jest o kwotę 780 386,72 złotych, w stosunku do roku 2015.

Aktywa trwałe stanowią około 18% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 82% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 12 366 675,54 złotych. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 67% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – **28 735 709,22** złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – **23 399 803,74** złote.

3.1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2015	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	502 765,08	1 824 139,54
II. Korekty razem	10 517 105,69	767 357,07
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	840 102,36	953 774,07
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	- 136 122,00	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	- 1 417,74
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	192 716,39	225 334,10
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 34 793,91	- 48 060,05
9. Zmiana stanu rezerw	48 294,20	33 746,99
10. Zmiana stanu zapasów	- 2 656 558,63	140 041,10
11. Zmiana stanu należności	395 446,53	310 086,54
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 229 338,17	- 758 633,52
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	386 985,01	- 81 840,64
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	251 697,57	- 5 673,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 019 870,77	2 591 496,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 957,47	44 484,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77 957,47	44 484,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 101 860,66	1 965 680,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 101 860,66	1 965 680,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 023 903,19	- 1 921 196,49
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	299 300,00	1 300 700,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	-	-

dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	299 300,00	1 300 700,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	- 2 668 323,92	- 2 379 338,40
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 2 065 830,00	- 1 271 280,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-456 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 409 777,53	- 426 724,30
8. Odsetki	- 192 716,39	- 225 334,10
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 369 023,92	- 1 078 638,40
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 626 943,66	- 408 338,29
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 626 943,66	- 408 338,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 221 431,51	- 810,22
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 846 176,79	11 472 120,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 472 120,45	11 063 782,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	676 199,87	767 361,03

Istotną pozycję w przepływach pieniężnych stanowi kwota dywidendy za rok 2015 wypłaconej w roku 2016.

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 2016 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 11 063 782,16 złote.

3.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w roku 2016, 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 2016 nastąpiło istotne – bo o ponad 13.500.000 złotych – zwiększenie wartości przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, w porównaniu do roku 2015. Biorąc pod uwagę cały rok 2016, wzrost przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2015, odnotowany został w obu głównych obszarach biznesowych Grupy Kapitałowej, czyli sprzedaży produktów (usług serwisowych) jak i w obszarze dystrybucji towarów. W obszarze dystrybucji odnotowano przede wszystkim wzrost sprzedaży krajowej przy konsekwentnym ograniczaniu sprzedaży pozakrajowej.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Grupę Kapitałową, porównując rok 2016 do roku 2015, należy stwierdzić, że w obszarze tym nastąpiły korzystne zmiany w ilości

świadczonych usług, oraz poprawiła się ich struktura, co sprawiło, że w konsekwencji wzrosły ogólne przychody z wykonywanych usług z 48 117 066,98 złotych w roku 2015 do 59 932 011,96 złotych w roku 2016.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, w roku 2016 wyniosła 172 546 661,46 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2015 była niższa i wynosiła 158 858 474,36 złote. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2016 była wyższa o około 9% niż w roku 2015.

Zysk na sprzedaży w 2016 roku wyniósł 3 608 654,29 złote, podczas gdy w roku 2015 roku wynosił 1 589 629,04 złotych, co oznacza, że w 2016 roku był ponad dwukrotnie wyższy niż w roku 2015.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2016 wyniósł 3 432 224,71 złote, podczas gdy w roku 2015 była to kwota 1 604 890,73 złotych, co oznacza, że zysk na działalności operacyjnej za rok 2016 był ponad dwukrotnie wyższy niż za rok 2015.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2016 roku wyniósł 1 824 139,54 złotych, podczas gdy w 2015 roku wynosił zaledwie 502 765,08 złotych, a zatem w 2016 roku był ponad trzykrotnie wyższy niż w roku 2015.

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 renowację warunków dotychczasowych umów serwisowych.

W wyniku tych negocjacji, w styczniu 2016 roku jednostka dominująca zawarła umowę ze Spółką Huawei Polska sp. z o.o. dotyczącą świadczenia przez jednostkę dominującą usług serwisowych urządzeń Huawei (Authorized Service Agreement). Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2018 r. i stanowi element kontynuacji, na zmienionych warunkach, dotychczasowej współpracy jednostki dominującej i Huawei Polska sp. z o.o.

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.

W roku 2016 Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosowała, jak wyżej zasygnalizowano, 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.

Podsumowując, w roku 2016 aktywność zarządu jednostki dominującej skierowana była na utrzymanie rozwoju obu podstawowych strumieni biznesowych Grupy Kapitałowej, i wdrażaniu 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.

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, w przypadku Ukrainy, aktywność na terenie Ukrainy została poważnie ograniczona konfliktami politycznymi i działaniami o charakterze militarnym. Skutkowało to między innymi 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.

W przypadku spółki zależnej działającej na terytorium Litwy nastąpiła stabilizacja działalności gospodarczej tej spółki. 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 2016 roku nie doszło do zakłóceń w 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 współpraca z Unią Europejską.

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.

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.

W spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w 2016 r. prowadzone były, przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013.

Nadto, w 2016 r. w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. (spółka zależna) również toczyły się postępowania kontrolne dotyczące miesięcy marzec – lipiec 2013 r., prowadzone przez ten sam urząd. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania powołane postępowania względem spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. oraz Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. są nadal prowadzone, przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie.

We wskazanych wyżej postępowaniach kontrolnych dotyczących spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zapadły jakiegokolwiek wiążące decyzje .

W zakresie toczącego się w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolnego dotyczącego okresu marzec – kwiecień 2013 r. :

- (i) Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 maja 2016 r. wydał decyzję, w której określono nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy wskazany przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. – za marzec 2013 r. – w kwocie 187.492,00 złotych oraz za kwiecień 2013 r. – w kwocie 173.551,00 złotych tj. łącznie 361.043 złote. Kwota ta została zwrócona na rachunek bankowy spółki zależnej, ponieważ w zakresie tej kwoty Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej nie stwierdził nieprawidłowości. Z treści uzasadnienia decyzji wynika ponadto, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 352.504,60 złotych, twierdząc że faktury VAT otrzymane przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. od jednego

z kontrahentów, potwierdzające dokonanie przez spółkę zależną zakupów towarów, nie mogą stanowić podstawy obniżenia podatku należnego o podatek naliczony w nich wskazany. W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej powołane w zdaniu poprzednim faktury są nierzetelne ponieważ obowiązek podatkowy na poprzednim etapie obrotu nie powstał, a od transakcji sprzedaży na wcześniejszym etapie obrotu nie zapłacono podatku należnego. Oznacza to, że wskazana wyżej kwota 352.504,60 złotych w ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej nie podlega zwrotowi spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

Spółka Fresh Mobile Concept sp. z o.o. nie zgadzając się z ustaleniami zawartymi w decyzji i jej uzasadnieniu ani z ich oceną prawną złożyła odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

- (ii) Decyzją Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 11 października 2016 r. utrzymano w mocy powołaną wyżej Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Dyrektor Izby Skarbowej nie podzielił stanowiska spółki zależnej wyrażonego w odwołaniu.
- (iii) Spółka Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wskutek złożonej skargi, w dniu 9 stycznia 2017 roku spółka zależna otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 30 grudnia 2016 r., na mocy której Dyrektor Izby Skarbowej uwzględnił złożoną skargę i uchylił powołaną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie i poprzedzającą ją decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, przekazując jednocześnie sprawę do ponownego rozpatrzenia Dyrektorowi Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Z treści uzasadnienia Decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 30 grudnia 2016 r. wynika, że w ocenie Dyrektora Izby Skarbowej istotne znaczenie ma wyjaśnienie kwestii pozwalającej na pełną i prawidłową ocenę tego, czy w okolicznościach sprawy spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. dochowała należytej staranności wybierając swojego kontrahenta i czy spółka ta podjęła działania, jakich racjonalnie można było od niej oczekiwać w celu upewnienia się, że nie uczestniczy w transakcjach prowadzących do nadużyć podatkowych. Ponadto, z treści uzasadnienia decyzji wynika, że w ocenie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, na podstawie dotychczasowych ustaleń i zebranych w sprawie dowodów organ kontroli skarbowej winien dokonać ponownej oceny zebranego w sprawie materiału dowodowego pod kątem prawidłowości i zasadności zastosowania określonych przepisów prawa materialnego.

W zakresie toczącego się w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolnego dotyczącego miesiąca maja 2013 r. :

- (i) W dniu 11 stycznia 2017 r. spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała protokół kontroli sporządzony w ramach kontroli podatkowej przeprowadzonej w tym postępowaniu.
- (ii) Z treści protokołu kontroli wynika, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 604.763,97 złotych. Z uwagi na fakt, że spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. nie zgadza się z ustaleniami i wnioskami zawartymi w protokole kontroli, złożone zostały zastrzeżenia i wyjaśnienia do protokołu kontroli oraz wnioski dowodowe.

We wskazanych postępowaniach kontrolnych dotyczących spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. oprócz decyzji wymienionych w niniejszym raporcie nie zapadły jakiegokolwiek inne decyzje dotyczące istoty postępowania kontrolnych.

W ocenie zarządu wszelkie transakcje zawierane przez Spółkę oraz 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. W zakresie dotyczącym spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej i Izbę Skarbową związane są z przedłużeniem zwrotu podatku VAT a kwota tego podatku, której zwrot został wstrzymany, wynosi na dzień sporządzenia niniejszego raportu 2.262.563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote. Wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty podatku VAT spowodowało istotne ograniczenie działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

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.

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 2016 roku.

3.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Dodatkowym, istotnym elementem w działalności Grupy Kapitałowej, w całym 2016 roku, były prace związane z wdrożeniem wybranego przez jednostkę dominującą rozwiązania informatycznego. Rozpoczęte prace wdrożeniowe były intensywnie kontynuowane. W planach Zarządu jest aby 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 jednostki dominującej, został wdrożony w roku 2017.

W założeniu, nowy system informatyczny ma umożliwić bardziej zaawansowany monitoring i analitykę dotyczące wykonywanych usług i ich jakości, wspieranie rosnącej ilości napraw oraz rosnącej ilości transakcji handlowych, poprawić efektywność pracy i w konsekwencji obniżyć koszty działalności jednostki dominującej.

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

- 4.1. W 2016 roku jednostka dominująca rozpoczęła korzystanie z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut, wykorzystując narzędzia typu forwards. Niemniej jednak uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka, jednostka dominująca podchodzi do stosowania tychże instrumentów z należytą ostrożnością.
- 4.2. W 2016 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 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r.
- 4.3. W roku 2016 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 czerwca 2017 r.).

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;
- ubezpieczanie należności od istotnych klientów.

Ani w roku 2016 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 bazę 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. Ponadto, jednostka dominująca korzysta także z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

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.

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 2017 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	2015	2016
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,5	0,5
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,1	1,1
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,3	1,3
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	18	20
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	12	11
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	44	38

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2016 wyniosło 283 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).

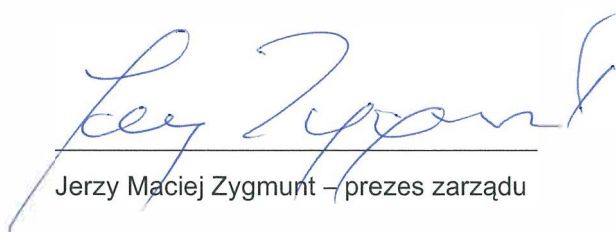
Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, niestabilną sytuację polityczną i ekonomiczną na Ukrainie, wprowadzane ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej na lata 2017 - 2018 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 2017 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 efektywności 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, 31 marca 2017 roku.

Grupa Kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
od 1 stycznia 2016 r.
do 31 grudnia 2016 r.

Grupa Kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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

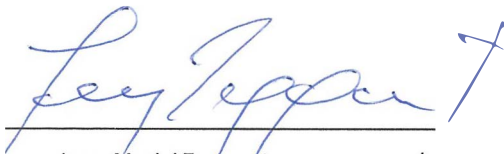
Skonsolidowany bilans

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

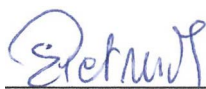


Robert Frączek - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017 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;
 - e) 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). W świetle aktualnej sytuacji spółki CCS Energia sp. z o.o., zarząd spółki prowadził analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły ostateczne decyzje co do dalszego kierunku biznesowego jaki zostanie obrany w tej spółce. 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.
3. Czas trwania spółek zależnych: nieograniczony.
 4. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016r. - 31.12.2016r.
 5. 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).
 6. 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.

4



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 31.12.2015 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.
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016 r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR		4,4240 PLN
1 UAH	=	0,1542 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 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 2015 zastosowano następujące kursy:

1 EUR		4,1836 PLN
1 UAH		0,1743 PLN
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2016 zastosowano następujące kursy:

1 EUR	=	4,3626 PLN
1 UAH	=	0,1544 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

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

- a) Faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1a), a także w przypadku pozostałych operacji.

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

- 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.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,4240 PLN
1 USD	=	4,1793 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 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

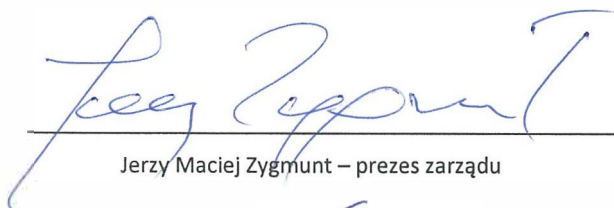
Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

Wynik finansowy

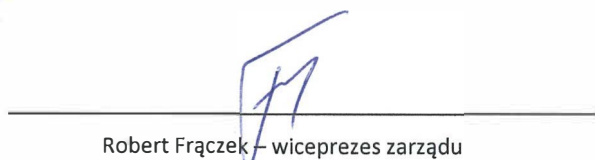
Na wynik finansowy netto składają się:

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.

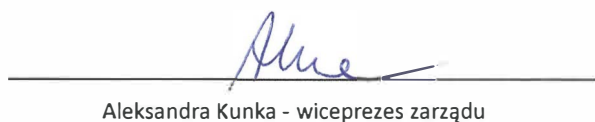
Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy dotyczy obciążeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku odroczonego. Podatek odroczony w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek 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, 31 marca 2017 r.

Skonsolidowany bilans	Nota	2015	2016
		wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		4 523 592,15	6 164 876,43
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 441 309,40	2 979 714,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 441 309,40	2 979 714,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 591 687,78	2 455 214,03
1. Środki trwałe		2 591 687,78	2 455 214,03
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		448 620,61	377 771,55
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 146 898,46	962 195,79
d) środki transportu		840 665,47	974 918,10
e) inne środki trwałe		155 503,24	140 328,59
IV. Należności długoterminowe		-	-
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		490 594,97	729 948,01
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		490 594,97	729 948,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		29 596 606,78	28 735 709,22
I. Zapasy		5 336 477,42	5 196 436,33
1. Materiały		2 562 292,85	2 696 388,07
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 774 184,57	2 500 048,25
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	3	12 676 762,08	12 366 675,54
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		12 676 762,08	12 366 675,54
a) z tytułu dostaw i usług		7 741 788,35	9 360 992,90
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		4 920 790,64	3 003 680,64
c) inne		14 183,09	2 002,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		11 472 120,45	11 065 199,90
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 472 120,45	11 065 199,90
a) w jednostkach w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	1 417,74
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 472 120,45	11 065 199,90
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 472 120,45	11 063 782,16
- inne środki pieniężne		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	111 246,83	107 397,46
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		34 120 198,93	34 900 585,65

Skonsolidowany bilans	Nota	2015	2016
		wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		10 951 563,64	11 500 781,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5	10 523 412,61	10 703 391,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia		236 658,14	233 016,87
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 1 900 372,19	- 2 848 865,80
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego		502 765,08	1 824 139,54
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości		-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		23 168 635,29	23 399 803,74
I. Rezerwy na zobowiązania	6	280 038,35	313 785,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		164 942,35	186 314,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		115 096,00	127 471,00
3. Pozostałe rezerwy		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	7	387 185,90	1 061 156,52
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		387 185,90	1 061 156,52
a) kredyty i pożyczki		-	688 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		387 185,90	373 156,52
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7	21 930 280,88	21 300 068,69
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		21 928 549,77	21 283 836,35
a) kredyty i pożyczki	8	299 300,00	456 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		354 189,15	325 910,48
d) z tytułu dostaw i usług		19 152 101,01	17 936 637,36
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 233 946,43	1 555 589,10
h) z tytułu wynagrodzeń		888 705,82	1 009 449,41
i) inne		307,36	250,00
4. Fundusze specjalne		1 731,11	16 232,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	571 130,16	724 793,19
1. Inne rozliczenie międzyokresowe		571 130,16	724 793,19
- krótkoterminowe		571 130,16	724 793,19
Pasywa razem		34 120 198,93	34 900 585,65

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	2015	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11	158 858 474,36	172 546 661,46
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		48 117 066,98	59 932 011,96
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		110 741 407,38	112 614 649,50
B. Koszty działalności operacyjnej		157 268 845,32	168 938 007,17
I. Amortyzacja		840 102,36	953 774,07
II. Zużycie materiałów i energii		20 587 194,74	25 757 248,92
III. Usługi obce		17 597 943,87	19 998 499,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:		320 972,56	338 130,31
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		13 043 083,83	15 452 575,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2 317 707,58	2 746 842,00
- emerytalne		1 050 256,94	1 235 255,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		949 282,03	399 584,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		101 612 558,34	103 291 352,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		1 589 629,04	3 608 654,29
D. Pozostałe przychody operacyjne		268 158,57	152 434,16
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 383,18	44 484,00
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		197 775,39	107 950,16
E. Pozostałe koszty operacyjne		252 896,88	328 863,75
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		77 937,92	254 296,02
III. Inne koszty operacyjne		174 958,96	74 567,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 604 890,73	3 432 224,71
G. Przychody finansowe		106 882,46	7 432,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych		-	-
b) od jednostek pozostałych		-	-
II. Odsetki, w tym:		78 557,62	4 871,06
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		28 324,84	2 560,95
H. Koszty finansowe		560 683,13	1 113 141,70
I. Odsetki, w tym:		194 722,19	228 836,88
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		365 960,94	884 304,82
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		1 151 090,06	2 326 515,02
K. Odpis wartości firmy		-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy		136 122,00	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)		1 287 212,06	2 326 515,02
O. Podatek dochodowy	12	784 446,98	502 375,48
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zyski (straty) mniejszości		-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)		502 765,08	1 824 139,54

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2015	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 368 306,70	10 951 563,64
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 368 306,70	10 951 563,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 513 250,39	10 523 412,61
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 162,22	179 978,69
a) zwiększenia (z tytułu)	10 162,22	179 978,69
- podziału zysku	10 162,22	179 978,69
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 523 412,61	10 703 391,30
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Różnice kursowe z przeliczenia	236 658,14	233 016,87
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	175 620,02	- 1 397 607,12
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 391 302,40	1 833 318,61
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 391 302,40	1 833 318,61
a) zwiększenia zysku (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia zysku (z tytułu)	- 2 075 992,22	- 1 451 258,69
- wypłaty dywidendy	- 2 065 830,00	- 1 271 280,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy	- 10 162,22	- 179 978,69
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	315 310,18	382 059,92
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 215 682,38	- 3 230 925,73
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 2 215 682,38	- 3 230 925,73
a) zmniejszenia straty (z tytułu)	-	382 059,92
- zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	382 059,92
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 215 682,38	- 2 848 865,80
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 900 372,19	- 2 848 865,80
7. Wynik netto	502 765,08	1 824 139,54
a) zysk netto	502 765,08	1 824 139,54
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 951 563,64	11 500 781,91
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	9 680 283,64	9 752 771,91

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2015	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	502 765,08	1 824 139,54
II. Korekty razem	10 517 105,69	767 357,07
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	840 102,36	953 774,07
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	- 136 122,00	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	- 1 417,74
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	192 716,39	225 334,10
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 34 793,91	- 48 060,05
9. Zmiana stanu rezerw	48 294,20	33 746,99
10. Zmiana stanu zapasów	- 2 656 558,63	140 041,10
11. Zmiana stanu należności	395 446,53	310 086,54
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 229 338,17	- 758 633,52
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	386 985,01	- 81 840,64
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	251 697,57	- 5 673,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 019 870,77	2 591 496,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 957,47	44 484,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77 957,47	44 484,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 101 860,66	1 965 680,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 101 860,66	1 965 680,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 023 903,19	- 1 921 196,49
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	299 300,00	1 300 700,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	299 300,00	1 300 700,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	- 2 668 323,92	- 2 379 338,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 2 065 830,00	- 1 271 280,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	- 456 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 409 777,53	- 426 724,30
8. Odsetki	- 192 716,39	- 225 334,10
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 369 023,92	- 1 078 638,40
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 626 943,66	- 408 338,29
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 626 943,66	- 408 338,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 221 431,51	- 810,22
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 846 176,79	11 472 120,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 472 120,45	11 063 782,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	676 199,87	767 361,03

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

Wartość początkowa i umorzenie	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
Na dzień 1 stycznia 2016r.	2 235 652,47	2 235 652,47
Zwiększenia stanu	1 607 828,96	1 607 828,96
Zmniejszenia stanu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	3 843 481,43	3 843 481,43
Umorzenie		
Na dzień 1 stycznia 2016r.	794 343,07	794 343,07
Amortyzacja	69 423,98	69 423,98
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	863 767,05	863 767,05
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2016r.	2 979 714,38	2 979 714,38

Wartość początkowa i umorzenie	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
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
Umorzenie		
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.	1 441 309,40	1 441 309,40

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość początkowa i umorzenie	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
Na dzień 1 stycznia 2016r.	747 146,70	3 850 696,30	1 336 741,14	286 273,02	6 220 857,16
Zwiększenia stanu	4 069,04	328 702,54	386 448,77	25 335,98	744 556,33
Zmniejszenia stanu	-	513 490,55	245 837,65	-	759 328,20
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	751 215,74	3 665 908,29	1 477 352,26	311 609,00	6 206 085,29
Umorzenie					
Na dzień 1 stycznia 2016r.	298 526,09	2 703 797,84	496 075,67	130 769,78	3 629 169,38
Amortyzacja	74 918,10	516 718,89	252 196,14	40 516,96	884 350,09
Zmniejszenia	-	516 804,23	245 837,65	6,33	762 648,21
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	373 444,19	2 703 712,50	502 434,16	171 280,41	3 750 871,26
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2016r.	377 771,55	962 195,79	974 918,10	140 328,59	2 455 214,03

Wartość początkowa i umorzenie	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
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
Umorzenie					
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.	448 620,61	1 146 898,46	840 665,47	155 503,24	2 591 687,78

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

Na dzień 31 grudnia 2016 jednostka dominująca jest w trakcie realizacji 17 umów leasingowych - na leasing urządzenia do testowania naprawianych urządzeń telekomunikacyjnych oraz samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 1 598 002,64 złote. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 896 903,12 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 699 067 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z ośmiu umów przypada w roku 2017, jednej umowy w roku 2018, czterech umów w roku 2019, a pozostałych czterech w roku 2020. 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 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Należności od pozostałych jednostek		
- z tyt. dostaw i usług	7 741 788,35	9 360 992,90
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	4 920 790,64	3 003 680,64
- inne	14 183,09	2 002,00
Razem	12 676 762,08	12 366 675,54

W pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 2 598 731 (dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści jeden) złotych.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w tej spółce zależnej prowadzone były w 2016 r. 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 wnioskowego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku, z którymi związane są przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowania te są nadal prowadzone przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosi 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote.

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

W zakresie toczącego się w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolnego dotyczącego okresu marzec – kwiecień 2013 r. :

- (i) Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 maja 2016 r. wydał decyzję, w której określono nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy wskazany przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

– za marzec 2013 r. – w kwocie 187.492,00 złotych oraz za kwiecień 2013 r. – w kwocie 173.551,00 złotych tj. łącznie 361.043 złote. Kwota ta została zwrócona na rachunek bankowy spółki zależnej, ponieważ w zakresie tej kwoty Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej nie stwierdził nieprawidłowości. Z treści uzasadnienia decyzji wynika ponadto, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 352.504,60 złotych, twierdząc że faktury VAT otrzymane przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. od jednego z kontrahentów, potwierdzające dokonanie przez spółkę zależną zakupów towarów, nie mogą stanowić podstawy obniżenia podatku należnego o podatek naliczony w nich wskazany. W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej powołane w zdaniu poprzednim faktury są nierzetelne ponieważ obowiązek podatkowy na poprzednim etapie obrotu nie powstał, a od transakcji sprzedaży na wcześniejszym etapie obrotu nie zapłacono podatku należnego. Oznacza to, że wskazana wyżej kwota 352.504,60 złotych w ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej nie podlega zwrotowi spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

Spółka Fresh Mobile Concept sp. z o.o. nie zgadzając się z ustaleniami zawartymi w decyzji i jej uzasadnieniu ani z ich oceną prawną złożyła odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

- (ii) Decyzją Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 11 października 2016 r. utrzymano w mocy powołaną wyżej Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Dyrektor Izby Skarbowej nie podzielił stanowiska spółki zależnej wyrażonego w odwołaniu.
- (iii) Spółka Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wskutek złożonej skargi, w dniu 9 stycznia 2017 roku spółka zależna otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 30 grudnia 2016 r., na mocy której Dyrektor Izby Skarbowej uwzględnił złożoną skargę i uchylił powołaną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie i poprzedzając ją decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, przekazując jednocześnie sprawę do ponownego rozpatrzenia Dyrektorowi Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Z treści uzasadnienia Decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 30 grudnia 2016 r. wynika, że w ocenie Dyrektora Izby Skarbowej istotne znaczenie ma wyjaśnienie kwestii pozwalającej na pełną i prawidłową ocenę tego, czy w okolicznościach sprawy spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. dochowała należytej staranności wybierając swojego kontrahenta i czy spółka ta podjęła działania, jakich racjonalnie można było od niej oczekiwać w celu upewnienia się, że nie uczestniczy w transakcjach prowadzących do nadużyć podatkowych. Ponadto, z treści uzasadnienia decyzji wynika, że w ocenie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, na podstawie dotychczasowych ustaleń i zebranych w sprawie dowodów organ kontroli skarbowej winien dokonać ponownej oceny zebranego w sprawie materiału dowodowego pod kątem prawidłowości i zasadności zastosowania określonych przepisów prawa materialnego.

W zakresie toczącego się w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolnego dotyczącego miesiąca maja 2013 r.:

- (i) W dniu 11 stycznia 2017 r. spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała protokół kontroli sporządzony w ramach kontroli podatkowej przeprowadzonej w tym postępowaniu.
- (ii) Z treści protokołu kontroli wynika, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a)

ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 604.763,97 złotych. Z uwagi na fakt, że spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. nie zgadza się z ustaleniami i wnioskami zawartymi w protokole kontroli, złożone zostały zastrzeżenia i wyjaśnienia do protokołu kontroli oraz wnioski dowodowe.

We wskazanych postępowaniach kontrolnych dotyczących spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., oprócz decyzji wymienionych powyżej, wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie zapadły jakiegokolwiek inne decyzje dotyczące istoty postępowania kontrolnych.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej jak i zarządu spółki zależnej, wszelkie transakcje zawierane przez 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.

Pomimo nadal trwających kontroli, podejmowane przez zarząd działania biznesowe powinny pozwolić spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. na stopniowe odbudowanie jej pozycji biznesowej oraz dalszy wzrost skali jej działalności w bliskiej przyszłości, przy zapewnieniu jej stabilizacji finansowej, pełnego bezpieczeństwa w zakresie cashflow i możliwości terminowego regulowania zobowiązań. Należy jednak podkreślić, że wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty podatku VAT w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. spowodowało istotne ograniczenie jej działalności w przeszłości.

4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń	79 379,10	54 072,14
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu subskrypcji	5 874,71	2 604,59
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 993,02	50 720,73
Razem	111 246,83	107 397,46

4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Rozliczenie międzyokresowe kosztów niewykorzystanych urlopów pracowniczych	544 130,16	697 793,10
Rozliczenie międzyokresowe kosztów badania sprawozdania finansowego	27 000,00	27 000,00
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Razem	571 130,16	724 793,10

5. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO**5.1 Kapitał podstawowy**

Akcjonariusz	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2015	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2016	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,20	9 012 842	901 284,20	9 012 842
Aleksander Lesz	5 623,50	56 235	5 623,50	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 920,90	739 209	73 920,90	739 209
Jakub Zygmunt	11 531,90	115 319	11 531,50	115 319
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji)*	80 000,00	800 000	80 000,00	800 000
Pozostali	342 239,50	3 422 395	342 239,50	3 422 395
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).

* - informacja dotycząca akcji i głosów posiadanych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. wynika z treści zawiadomienia TFI PZU S.A. z dnia 3 grudnia 2013 r.

5.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 578 312,61	5 758 211,30
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	4 945 100,00	4 945 100,00
Kapitał zapasowy	10 523 412,61	10 703 391,30

6. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2016	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 942,35	21 371,99	-	-	186 314,34
Rezerwa na świadczenia emerytalne	115 096,00	12 375,00	-	-	127 471,00
Odpis aktualizujący należności	48 089,36	28 353,09	-	22 357,04	54 085,41
Odpis aktualizujący zapasy	44 156,64	169 380,96	-	-	213 537,60

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	456 000,00	688 000,00	-	-	1 144 000,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 936 637,36	-	-	-	17 936 637,36
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 009 449,41	-	-	-	1 009 449,41
Zobowiązania z tyt. leasingu	325 910,48	373 156,52	-	-	699 067,00
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 555 589,10	-	-	-	1 555 589,10
Inne zobowiązanie	250,00	-	-	-	250,00
Razem	21 283 836,35	1 061 156,52	-	-	22 344 992,87

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 2016 jednostka dominująca sporadycznie korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, ale saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło zero złotych. 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 ilorzem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

W dniu 31 grudnia 2013 roku 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. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 1 144 000 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści cztery tysiące) złotych. 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 ilorzem 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 powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

Kredyt zgodnie z założeniami został 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 8 powyżej, na dzień 31 grudnia 2016 roku jednostka dominująca wykorzystwała kwotę 500.000 złotych oraz 400.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymana 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, 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 2016 jednostka dominująca podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 czerwca 2017 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).

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w jednostce dominującej prowadzone były w 2016 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowania te są nadal prowadzone przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie).

We wskazanych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek decyzje dotyczące istoty postępowań kontrolnych.

W ocenie Zarządu wszelkie transakcje zawierane przez Spółkę były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności. Niemniej jednak sam fakt prowadzenia postępowań przez organa skarbowe stanowi samoistny czynnik ryzyka, z uwagi na niecałkowitą przewidywalność działań aparatu skarbowego oraz brak jednolitości w stosowaniu prawa przez polskie organa administracji skarbowej i polskie sądy.

10. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2016 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	2015	2016
Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw)	48 117 066,98	59 932 011,96
Sprzedaż towarów	110 741 407,38	112 614 649,50
Przychody netto ze sprzedaży	158 858 474,36	172 546 661,46

Zasięg geograficzny sprzedaży	2015	2016
Polska	105 871 455,34	130 510 004,38
Poza terytorium Polski	52 987 019,02	42 036 657,08
Ogółem	158 858 474,36	172 546 661,46

12. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

	2015	2016
Zysk brutto	1 287 212,06	2 326 515,02
Podatek dochodowy naliczony	307 609,00	715 289,23
Nadpłata/korekta podatku dochodowego za poprzedni okres	1 579,00	1 353,00
Strata z lat ubiegłych do odliczenia	-	-
Zmiana stanu podatku odroczonego	475 258,98	- 214 266,75
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	784 446,98	502 375,48

13. PODATEK ODRO CZONY

Rezerwa na podatek odroczoney w wysokości 186 314,34 zł (164 942,35 zł na dzień 31 grudnia 2015 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 729 948,01 zł (490 594,97 zł na dzień 31 grudnia 2015 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 9 stycznia 2017 roku spółka zależna od jednostki dominującej, Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie datowaną na 30 grudnia 2016 r., na mocy której Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie uwzględnił złożoną przez spółkę zależną skargę z dnia 30 listopada 2016 r. i uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 11 października 2016 r. i poprzedzającą ją decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 6 maja 2016 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Dyrektorowi Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 11 października 2016 r. i poprzedzającą ją decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie zostały uchylone przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w oparciu o art. 54 § 3 ustawy prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi (Dz.U. 2002 Nr 153 poz. 1270 z późniejszymi zmianami). Z treści uzasadnienia Decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 30 grudnia 2016 r. wynika, że w ocenie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie istotne znaczenie ma wyjaśnienie kwestii pozwalającej na pełną i prawidłową ocenę tego, czy w okolicznościach sprawy spółka zależna dochowała należytej staranności wybierając swojego kontrahenta i czy spółka zależna podjęła działania, jakich racjonalnie można było od niej oczekiwać w celu upewnienia się, że nie uczestniczy w transakcjach prowadzących do nadużyć podatkowych. Ponadto, z treści uzasadnienia decyzji wynika, że w ocenie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, na podstawie dotychczasowych ustaleń i zebranych w sprawie dowodów organ kontroli skarbowej winien dokonać ponownej oceny zebranego w sprawie materiału dowodowego pod kątem prawidłowości i zasadności zastosowania określonych przepisów prawa materialnego.

W dniu 11 stycznia 2017 r. spółka zależna od jednostki dominującej, Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała protokół kontroli sporządzony w ramach kontroli podatkowej przeprowadzonej w toku postępowania kontrolnego, prowadzonego w spółce zależnej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Powołane postępowanie kontrolne obejmuje

swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiąc maj 2013 r.

Z treści Protokołu wynika, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 604.763,97 złotych. Z uwagi na fakt, że zarówno zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., jak i zarząd spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. fundamentalnie nie zgadzają się z ustaleniami i wnioskami zawartymi w powołanym protokole kontroli, spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. złożyła obszernie zastrzeżenia, wyjaśnienia i wnioski dowodowe do powołanego protokołu kontroli.

15. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym 2016 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 2016 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

17. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2015	2016
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	161 402,17	198 126,14
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	31 314,22	27 207,96
Razem	192 716,39	225 334,10

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2015	2016
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	43 163,56	3 576,05
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 77 957,47	- 44 484,00
Razem	- 34 793,91	- 40 907,95

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2015	2016
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	11 142 757,56	- 1 215 463,65
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	273 349,21	321 642,67
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	- 88 016,28	120 743,59
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań innych	- 56 028,76	- 57,36

Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	- 42 723,56	14 501,23
Razem	11 229 338,17	- 758 633,52

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz kaucja w wysokości 33% 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.

Nadmieniamy, że wstrzymanie zwrotu kwoty podatku VAT w spółce zależnej objętej konsolidacją – w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. – spowodowało istotne ograniczenie jej działalności. Niemniej jednak 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:

	2015	2016
Zarząd wszystkich jednostek należących do Grupy Kapitałowej	5	5
Dział prawny	2	1
Serwis	204	238
Dystrybucja i magazyn	18	19
Logistyka	7	9
Księgowość i kadry	5	5
Administracja	6	6
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	247	283

20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2016 roku 799 200 złotych. Wynagrodzenia członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2016 roku 179 975,85 złotych. Rada nadzorcza jednostki dominującej otrzymała wynagrodzenie w 2016 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 79 969 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 2016 roku 165 325 złotych (zakup usług) oraz 4 200 złotych (sprzedaż usług – najem powierzchni biurowej). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

23. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 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. Od połowy roku 2016 jednostka dominująca rozpoczęła wykorzystywanie instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów w postaci transakcji typu forward.

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2016 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

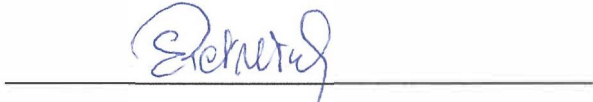


Robert Frączek - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017 r.

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

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 2016 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 2016 roku,
dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

1. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych Grupa wykazuje należności w wysokości 2.621 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 2.262 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.

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 (obecnie Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do grudnia 2012 r. i za miesiące od stycznia do grudnia 2013 roku.

Na dzień 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 jednostki dominującej.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutku sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotne zniekształcenia.


Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy.

Warszawa, 31 marca 2017 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 2016 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 31-548, Al. Pokoju 1, 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 Spółki jest 05-500 Piaseczno, ul. Puławska 40A.

Zgodnie z wpisem do rejestru i umową Spółki przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W 2016 roku głównym przedmiotem działalności Grupy i była naprawa elektronicznych urządzeń telekomunikacyjnych powszechnego użytku, w tym w szczególności telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów oraz dystrybucja urządzeń telekomunikacyjnych i akcesoriów do nich.

Spółka działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 28 lutego 2006 roku (Rep. A Nr 562/2006 i Rep. A Nr 566/2006) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

Dnia 3 kwietnia 2006 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy - XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253995.

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1.589.100,00 zł i dzielił się na 15.891.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

W roku 2016 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariusze Spółki, zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki, przedstawiali się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	Głosów na Walnym Zgromadzeniu
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%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PZU TFI S.A.	800 000	5,0%
Pozostali	3 422 395	21,5%
Razem	15 891 000	100,0%

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 sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, które zostało zbadane przez BDO 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 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 maja 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 23 maja 2016 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 lata ubiegłe (w tys. zł).

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	6 165	17,7	4 524	13,3	4 247	17,7
Aktywa obrotowe	28 736	82,3	29 597	86,7	19 693	82,3
Aktywa razem	34 901	100,0	34 120	100,0	23 940	100,0
Kapitał własny	11 501	33,0	10 952	32,1	12 399	51,8
Kapitały mniejszości	-	-	-	-	31	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 400	67,0	23 169	67,9	11 541	48,2
Pasywa razem	34 901	100,0	34 120	100,0	23 940	100,0

Wyszczególnienie	1.01.2016- 31.12.2016	% przychodów	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	172 547	100,0	158 858	100,0	207 030	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(168 938)	(97,9)	(157 269)	(99,0)	(204 176)	(98,6)
Wynik ze sprzedaży	3 609	2,1	1 590	1,0	2 854	1,4
Wynik finansowy brutto	2 327	1,3	1 151	0,7	1 880	0,9
Podatek dochodowy	(502)	(0,3)	(648)	(0,4)	287	0,1
Wynik finansowy netto	1 824	1,1	503	0,3	1 545	0,7

Rentowność sprzedaży brutto	2,1%	1,0%	1,4%
Rentowność sprzedaży netto	1,1%	0,3%	0,7%
Rentowność majątku	5,2%	1,5%	6,5%
Wskaźnik płynności II	1,1	1,1	1,7
Szybkość spłaty należności w dniach*	20	18	15
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach*	38	44	14
Wskaźnik zadłużenia	67,0%	67,9%	48,2%

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

Komentarz:

- Rentowność sprzedaży brutto wzrosła w 2016 roku do 2,1%, w porównaniu do 1,0% w 2015 roku.
- Rentowności sprzedaży netto osiągnęła poziom 1,1% w 2016 roku, w 2015 roku wynosiła natomiast 0,3%.
- Wskaźnik rentowności majątku osiągnął poziom 5,2% na koniec 2016 roku, podczas gdy w 2015 roku wynosił 1,5%.
- Szybkość spłaty należności wyniosła w 2016 roku 20 dni, w porównaniu do 18 dni w 2015 roku.
- Szybkość spłaty zobowiązań wyniosła w 2016 roku 38 dni, w porównaniu do 44 dni w 2015 roku.
- Wskaźnik zadłużenia wyniósł 67,0% na koniec 2016 roku, w roku ubiegłym wynosił 67,9%.

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 z późn. zm.).

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 2016 roku.

Zastrzeżenia z opinii z badania:

1. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych Grupa wykazuje należności w wysokości 2.621 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 2.262 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 (obecnie Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do grudnia 2012 r. i za miesiące od stycznia do grudnia 2013 roku.

Na dzień 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 jednostki dominującej.

5. Informacja dodatkowa

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

6. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

7. 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, 31 marca 2017 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