

Grupa kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.



2014
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 2014
- 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

Piaseczno, dnia 16 kwietnia 2015 r.

LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport roczny przedstawiający działalność Grupy Kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w roku 2014.

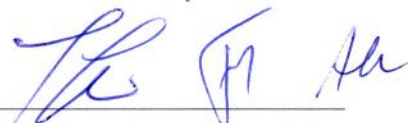
Dla Grupy Kapitałowej był to trudny rok zmian i przebudowy biznesu.

Na działalność Grupy Kapitałowej podstawowy wpływ miała działalność jednostki dominującej - spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. Z jednej strony, kolejny już rok z rzędu nastąpił znaczący wzrost ilości usług serwisowych świadczonych przez tę spółkę. Nadto, istotnie wzrosła także wielkość sprzedaży krajowej. Okoliczności te nie były jednak w stanie skompensować znacznego ograniczenia sprzedaży pozakrajowej podmiotów z Grupy Kapitałowej, co w konsekwencji przyniosło spadek przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

W efekcie zysk netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową w roku 2014 był również znacząco niższy od zysku netto osiągniętego w roku 2013. Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej pokazują jednak na zachowanie przez Grupę Kapitałową właściwych relacji i bezpieczeństwa w zakresie płynności finansowej.

Wskazane ograniczenie sprzedaży pozakrajowej podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, pozostające w związku ze wzmożoną w ostatnim czasie polityką kontroli prowadzoną przez władze skarbowe w zakresie transakcji dotyczących obrotu elektroniką, w tym telefonami komórkowymi. Kontrole te często związane są z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W ocenie zarządu, wszelkie transakcje zawierane przez spółki 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 bodziec hamujący rozwój podmiotów i ograniczający płynność finansową.



Zagraniczne spółki zależne kontynuowały swoją dotychczasową działalność. Spółka z siedzibą na Litwie ogniskowała swoją działalność na serwisie naprawczym urządzeń telekomunikacyjnych oraz sprzedaży produktów telekomunikacyjnych. Działalność spółki z siedzibą na Ukrainie ogniskowała się zaś na rekrutacji, szkoleniu i outsourcingu techników – elektroników. Zarówno spółka litewska jak i spółka ukraińska stanowią inwestycję mogącą w przyszłości otworzyć możliwość dalszego rozwoju na terytorium innym niż Polska.

W 2014 r. Grupa Kapitałowa uczestniczyła w utworzeniu nowego podmiotu zależnego, którego planowanym przedmiotem działalności będą innowacyjne usługi związane z optymalizacją zużycia energii.

Pomimo wskazanych powyżej ograniczeń, Grupa Kapitałowa kontynuować będzie model zrównoważonego, systematycznego rozwoju i poprawy efektywności działania. Osiągnięte w roku 2014 wyniki, nowi klienci i mocniejsza krajowa pozycja rynkowa dają solidną podstawę do dalszego rozwoju.

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

Za istotne dokonania w roku 2014 uznajemy, między innymi:

- zawarcie przez jednostkę dominującą umowy dotyczącej obsługi serwisowej telefonów ze spółką WOO S.L. z siedzibą w Madrycie;
- przedłużenie przez jednostkę dominującą umowy dotyczącej obsługi serwisowej telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów i modemów ze spółką Huawei Polska sp. z o.o.;
- wzrost ilości usług wykonywanych przez Grupę Kapitałową;
- istotny wzrost poziomu sprzedaży krajowej Grupy Kapitałowej;
- powołanie spółki zależnej CCS Energia sp. z o.o.

Niezależnie 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 w spółce oraz udostępnienie urządzeń mogących służyć do diagnostyki. Ponadto, jednostka dominująca przekazuje szkole fundusze na stypendia dla uczniów osiągających najlepsze wyniki w nauce oraz brała aktywny udział w dydaktycznych event'ach mających na celu propagowanie nowoczesnych technologii.

Grupa Kapitałowa nie pozostaje obojętna na aspekty społeczne, a zwłaszcza związane z propagowaniem zdrowego stylu życia i upowszechniania kultury fizycznej wśród dzieci i młodzieży. W tym zakresie w roku 2014 kontynuowana była współpraca jednostki dominującej ze stowarzyszeniem pożytku publicznego UKS SPORTTEAM z siedzibą w Warszawie. Jednostka dominująca wspierała tę organizację w podejmowanych przez nią działaniach zmierzających do rozwijania i upowszechniania kultury fizycznej wśród dzieci i młodzieży.

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

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

z wyrazami szacunku

PREZES

Jerzy Maciej Zygmunt


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

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

Wybrane dane finansowe	2014	2013	2014	2013
	PLN		EUR	
Kapitał własny	12 368 307	16 045 796	2 901 792	3 869 067
Kapitał zakładowy	1 589 100	1 589 100	372 827	383 174
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 540 951	11 045 240	2 707 682	2 663 301
Zobowiązania długoterminowe	366 543	66 597	85 997	16 058
Zobowiązania krótkoterminowe	10 323 826	10 323 362	2 422 126	2 489 237
Aktywa razem	23 940 004	27 091 036	5 616 687	6 532 368
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	13 072 209	7 768 216	3 066 938	1 873 123
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 845 177	11 141 739	902 137	2 686 569

Wybrane dane finansowe	2014	2013	2014	2013
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	207 029 673	301 005 309	49 418 679	71 480 719
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 853 923	13 088 689	681 241	3 108 214
Amortyzacja	729 297	570 996	174 086	135 596
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 808 461	13 006 490	670 389	3 088 694
Zysk (strata) brutto	1 879 649	12 451 037	448 679	2 956 789
Zysk (strata) netto	1 545 870	10 093 894	369 004	2 397 030
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 722	10 063 686	25 236	2 389 857
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 237 557	958 608	- 295 409	227 644
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 164 727	-11 390 649	- 1 471 541	- 2 704 975
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 296 562	- 368 355	- 1 741 714	- 87 474

Przeliczenia kursu	2014	2013
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12	4,2623	4,1472
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	4,1893	4,2110

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące sporządzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, danych porównywalnych i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2014

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 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 rok 2014 zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piaseczno, dnia 16 kwietnia 2015 r.

PREZES

Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014, 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 16 kwietnia 2015 r.


PREZES
Jerzy Maciej Zygmunt


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu


Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2014

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 2014.

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku w skład rady nadzorczej wchodzi:

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

W trakcie roku obrotowego 2014 nie wystąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej.

1.8. Biegli rewidenci.

C&R Auditors Sp. z o.o.
ul. Spójni 22
03-604 Warszawa

1.9. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu (na rynku NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - informacje ogólne:

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
- Oznaczenie (symbol) : CCS
- Kontakty z inwestorami:
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
ul. Puławska 40 A
05-500 Piaseczno

1.10. Czas trwania jednostki dominującej: nieograniczony.

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

1.12. Okres objęty sprawozdaniem z działalności: 01.01.2014 roku - 31.12.2014 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 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100 (sto) udziałów.

- Jednostka dominująca posiada 100 (sto) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i, o łącznej wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim spółki, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biur, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to sprzedaż, naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

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

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

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

2.1.3. Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відп овідальністю „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

rejestr państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.

- Jednostka dominująca posiada udziały spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.036.500 (dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy pięćset) hrywien, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.
- Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nielektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa

handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadającą przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników - elektroników.

2.1.4. CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- siedziba spółki – ul. Rybnicka 49/4, 02-432 Warszawa;
- podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;
- kapitał zakładowy spółki wynosi 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000 (tysiąc) udziałów; kapitał zakładowy spółki został podwyższony do wskazanej kwoty z pierwotnej kwoty 100.000 (stu tysięcy złotych) w oparciu o uchwałę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CCS Energia z dnia 29 września 2014 r., przy czym zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 27 października 2014 r.;
- na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca posiadała 596 (pięćset dziewięćdziesiąt sześć) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 149.000 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych, co uprawniało jednostkę dominującą do wykonywania 59,6 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników; przed opisanym wyżej podwyższeniem kapitału zakładowego jednostka dominująca posiadała 204 (dwieście cztery) udziały spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 51.000 (pięćdziesiąt jeden tysięcy) złotych, co uprawniało jednostkę dominującą do wykonywania 51 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych

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

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

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

3. 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 centrum serwisowe świadczące usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego, (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) i jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, telefonów stacjonarnych).

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

- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 9001:2001 (po aktualizacji do normy PN-EN ISO 9001:2009) - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 14001:2005 – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego w zakresie serwisu 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.

Ponadto na koniec 2014 roku Spółka posiadała 59,6% udziałów w zlokalizowanej w Polsce spółce CCS Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie.

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo dane dotyczące struktury przychodów Grupy Kapitałowej w latach 2011-2014.

w mln zł	2011	2012	2013	2014
Przychody	160,0	256,2	301,0	207,0
- dynamika	53%	60%	17%	-31%
ze sprzedaży produktów	29,7	25,1	31,4	40,2
- dynamika	-5%	-15%	25%	28%
ze sprzedaży towarów i materiałów	130,3	231,0	269,6	166,8
- dynamika	77%	77%	17%	-38%

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

	2011		2012		2013		2014	
	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
Towary:								
telefony komórkowe	201 198	74,0%	86 678	32,3%	65 248	28,8%	77 230	30,7%
smartfony	63 803	23,4%	168 907	62,9%	152 121	67,2%	166 507	66,2%
tablety	3 626	1,3%	5 234	1,9%	1 884	0,8%	933	0,3%

telefony stacjonarne	3 541	1,3%	7 678	2,9%	7 292	3,2%	6 969	2,8%
Razem	272 168	100,0%	268 497	100,0%	226 545	100,0%	251 639	100,0%

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

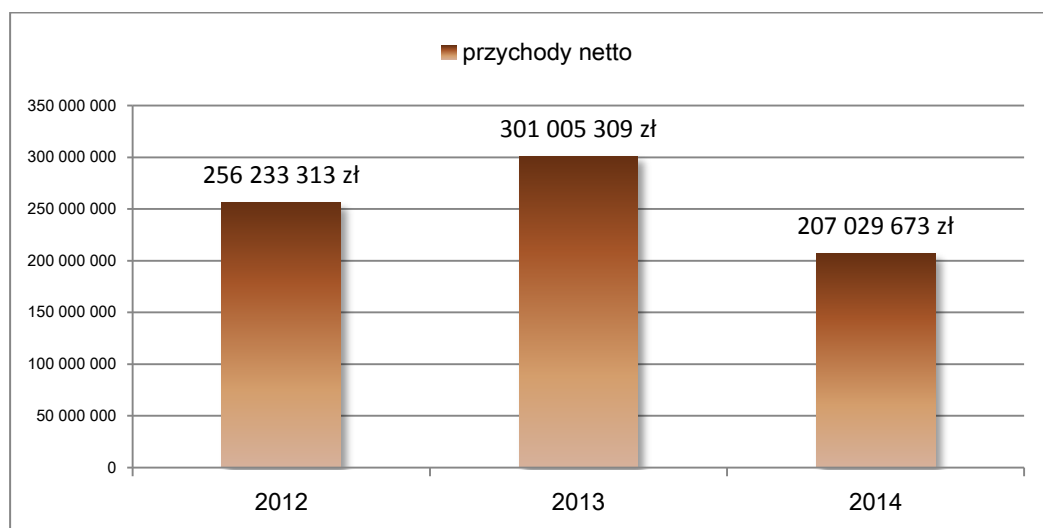
3.1.3.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Rachunek zysków i strat	2013	2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	301 005 309,11	207 029 673,13
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 436 195,20	40 268 076,62
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	269 569 113,91	166 761 596,51
B. Koszty działalności operacyjnej	287 916 620,28	204 175 750,51
I. Amortyzacja	570 995,65	729 296,84
II. Zużycie materiałów i energii	11 292 042,88	16 601 359,26
III. Usługi obce	10 788 024,88	13 784 991,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:	183 894,33	237 548,43
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	12 067 704,48	13 124 040,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 082 079,11	2 359 458,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	609 219,11	745 971,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	250 322 659,84	156 593 083,39
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)	13 088 688,83	2 853 922,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	183 340,30	152 886,65
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 756,10	70 406,52
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	173 584,20	82 480,13
D. Pozostałe koszty operacyjne	265 539,03	198 348,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	74 777,21
III. Inne koszty operacyjne	265 539,03	123 571,14
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	13 006 490,10	2 808 460,92
G. Przychody finansowe	80 567,33	38 092,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	70 701,55	38 092,21
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	9 865,78	-
H. Koszty finansowe	636 020,91	966 904,08

I. Odsetki, w tym:	376 849,36	274 244,33
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	4 372,13	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	254 799,42	692 659,75
N. Zysk(strata) z na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych	-	-
J. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	12 451 036,52	1 879 649,05
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostce podporządkowanej	-	-
O. Zysk(strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	12 451 036,52	1 879 649,05
P. Podatek dochodowy	2 357 142,51	404 032,96
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	- 70 253,71
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	10 093 894,01	1 545 869,80

a) Przychody netto ze sprzedaży.

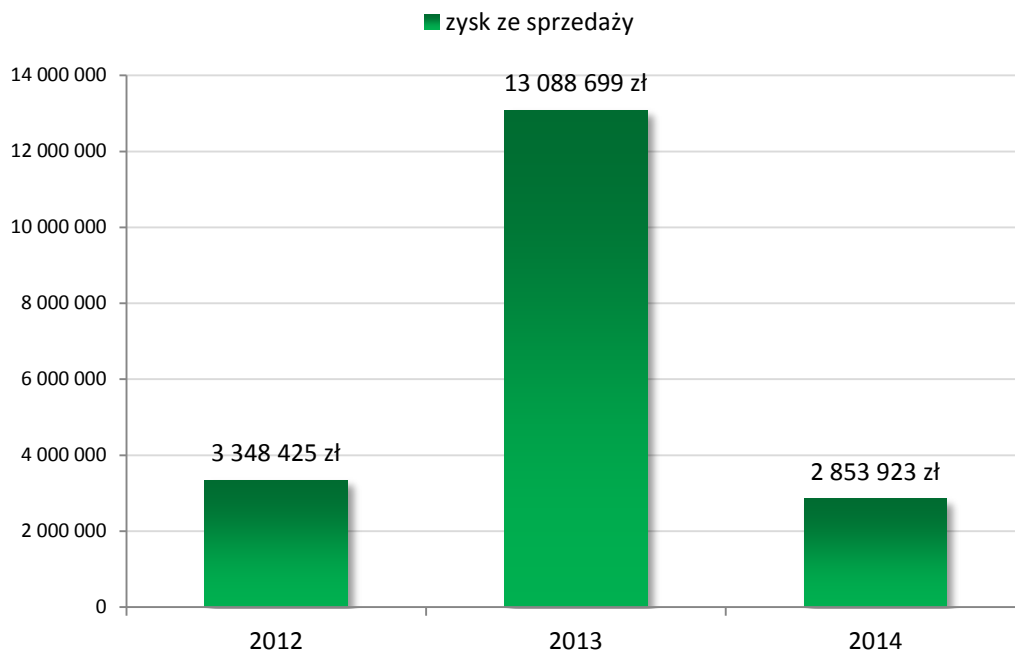
W latach ubiegłych, to jest 2012, 2013 i 2014 Grupa Kapitałowa uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



W roku 2014 spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku 2013 wyniósł około 31%. 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).

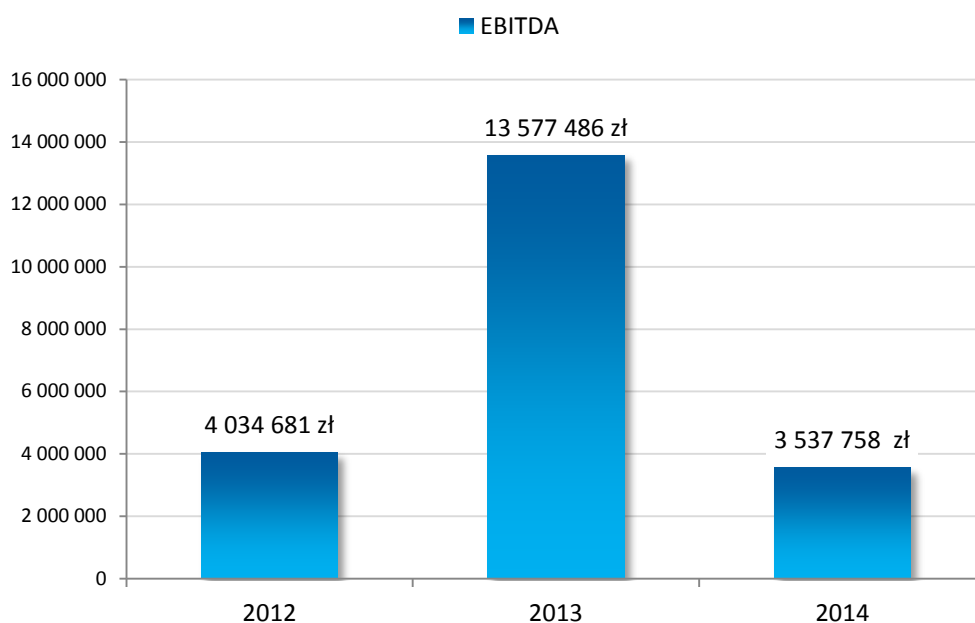
Zysk ze sprzedaży.

W latach 2012, 2013 i 2014 Grupa Kapitałowa uzyskiwała następujący zysk ze sprzedaży:



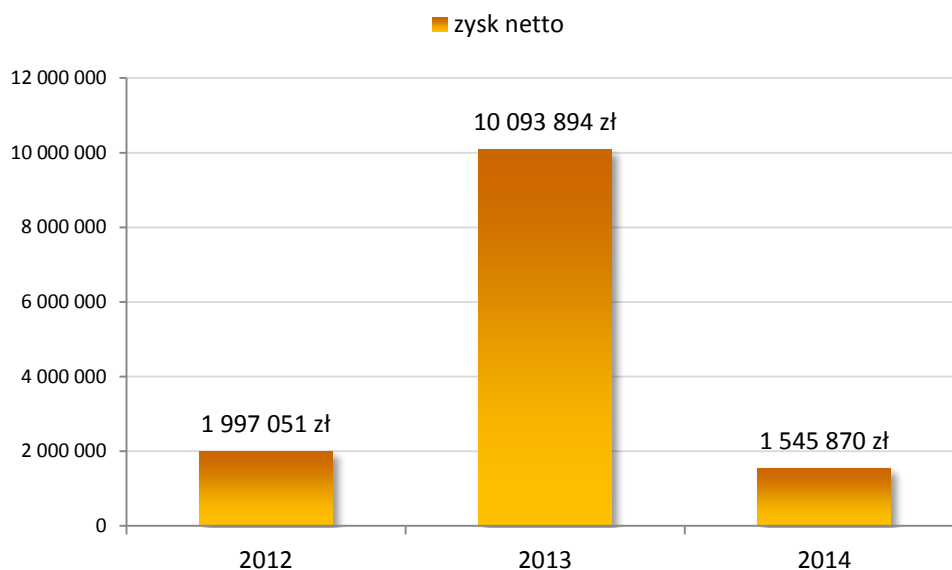
b) EBITDA.

W porównywalnym ujęciu, w latach 2012, 2013 i 2014 EBITDA (liczona jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja wyniosła odpowiednio:



c) Zysk netto.

W tychże latach 2012, 2013 i 2014 Grupa Kapitałowa uzyskiwała odpowiednio, następujący zysk netto:



3.1.4. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Bilans	2013	2014
	wg stanu na dzień 31.12.2013	wg stanu na dzień 31.12.2014
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	2 635 559,75	4 246 594,18
I. Wartości niematerialne i prawne	110 120,77	754 194,59
1. Inne wartości niematerialne i prawne	110 120,77	754 194,59
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 863 069,23	2 551 970,77
1. Środki trwałe	1 863 069,23	2 551 970,77
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	473 834,52	566 430,43
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 214 042,61	1 308 708,39
d) środki transportu	133 299,36	536 641,13
e) inne środki trwałe	41 892,74	140 190,82
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	662 369,75	940 428,82
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	662 369,75	940 428,82

B. Aktywa obrotowe	24 455 476,26	19 693 409,94
I. Zapasy	5 415 839,83	2 679 918,79
1. Materiały	1 567 849,03	1 715 816,73
2. Towary	2 162 123,96	964 102,06
3. Zaliczki na dostawy	1 685 866,84	-
II. Należności krótkoterminowe	7 768 216,34	13 072 208,61
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	7 768 216,34	13 072 208,61
a) z tytułu dostaw i usług	4 433 686,34	8 301 961,15
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	3 300 989,43	4 755 825,55
c) inne	33 540,57	14 421,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 141 739,11	3 845 176,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 141 739,11	3 845 176,79
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 141 739,11	3 845 176,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 680,98	96 105,75
Aktywa razem	27 091 036,01	23 940 004,12

Bilans	2013	2014
	wg stanu na dzień 31.12.2013	wg stanu na dzień 31.12.2014
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	16 045 796,31	12 368 306,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 826 638,99	10 513 250,39
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	- 248 154,31	90 336,28
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 215 682,38	- 1 370 249,77
IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego	10 093 894,01	1 545 869,80

X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	30 746,29
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 045 239,70	11 540 951,13
I. Rezerwy na zobowiązania	190 165,01	231 744,15
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 231,01	139 470,15
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57 934,00	92 274,00
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	66 597,05	366 542,84
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	66 597,05	366 542,84
a) inne zobowiązania finansowe	66 597,05	366 542,84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 323 361,60	10 323 826,23
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 209 295,62	10 279 371,56
a) kredyty i pożyczki	140 000,00	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	39 941,31	276 372,67
d) z tytułu dostaw i usług	8 386 783,45	8 009 343,45
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	887 990,30	960 597,22
h) z tytułu wynagrodzeń	754 523,20	976 722,10
i) inne	57,36	56 336,12
3. Fundusze specjalne	114 065,98	44 454,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	465 116,04	618 837,91
1. Inne rozliczenie międzyokresowe	465 116,04	618 837,91
- krótkoterminowe	465 116,04	618 837,91
- długoterminowe	-	-
Pasywa razem	27 091 036,01	23 940 004,12

W roku 2014 wartość sumy bilansowej uległa zmniejszeniu do kwoty 23 940 004,12 złotych, to jest o kwotę 3 151 031,89 złotych, w stosunku do roku 2013.

Aktywa trwałe stanowią około 18% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią około 82% aktywów ogółem.

Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 13 072 209 złotych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 48% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – 19 693 409,94 złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – 11 540 951,13 złotych.

3.1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	2013	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	10 093 894,01	1 545 869,80
II. Korekty razem	- 30 208,46	-1 440 147,69
a) Zyski (straty) mniejszości		70 253,71
b) Amortyzacja	570 995,65	729 296,84
1. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	-	-
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	374 115,79	273 005,09
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31 393,74	-67 719,43
4. Zmiana stanu rezerw	18 848,76	-28 674,57
5. Zmiana stanu zapasów	- 3 043 545,37	2 735 921,04
6. Zmiana stanu należności	14 106 378,16	- 5 303 992,27
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 12 126 849,43	- 95 966,73
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 715,28	- 90 761,96
9. Inne korekty	30 738,96	338 490,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 063 685,55	105 722,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 660 858,69	70 406,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 756,10	70 406,52
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 651 102,59	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 651 102,59	-
- zbycie aktywów finansowych	1 651 102,59	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	- 702 250,29	1 307 963,96
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 701 305,57	1 307 963,96
1. Na aktywa finansowe, w tym:	- 944,72	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-

b) w pozostałych jednostkach	- 944,72	-
- nabycie aktywów finansowych	- 944,72	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	958 608,40	- 1 237 557,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	27 972 000,00	527 746,29
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	30 746,29
2. Kredyty i pożyczki	27 972 000,00	497 000,00
II. Wydatki	-39 362 648,89	- 6 692 473,28
a) Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 2 065 830,00	- 5 561 850,00
1. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
2. Spłata kredytów i pożyczek	- 36 832 000,00	- 637 000,00
3. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	- 90 703,10	- 220 618,19
4. Odsetki	- 374 115,79	- 273 005,09
5. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 390 648,89	-6 164 726,99
D. Przepływy pieniężne netto, razem	- 368 354,94	- 7 296 562,32
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 368 354,94	- 7 296 562,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 510 094,05	11 141 739,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 141 739,11	3 845 176,79
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 281,19	9 150,99

Istotną pozycję w przepływach pieniężnych stanowi kwota dywidendy za rok 2013 wypłaconej w roku 2014.

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 2014 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 3 845 176,79 złotych.

3.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w roku 2014, 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 2014 nastąpiło istotne – o prawie 94 miliony złotych - zmniejszenie wartości przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, w porównaniu do roku 2013. Znaczący spadek przychodów netto ze sprzedaży spowodowany był istotnym ograniczeniem sprzedaży pozakrajowej przez jednostkę dominującą. Ograniczenie to podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych czasowo postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, prowadzonych przez Urząd Kontroli Skarbowej, często związanych z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Grupę Kapitałową, porównując rok 2014 do roku 2013, należy stwierdzić, że w obszarze tym nastąpił dalszy istotny wzrost ilości świadczonych usług, który wymusił na jednostce dominującej dokonanie pewnych inwestycji zarówno w zakresie środków trwałych jak i zasobów ludzkich. W konsekwencji spowodowało to chwilowe obniżenie poziomu rentowności działalności serwisowej. Dla porównania, w całym roku 2014 Grupa Kapitałowa wykonała o blisko 25 000 napraw więcej niż rok wcześniej.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, w roku 2014 wyniosła 207 029 673 złote, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2013 była wyższa i wynosiła 301 005 309 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2014 była niższa o około 31% niż roku 2013.

Zysk na sprzedaży w 2014 roku wyniósł 2 853 922 złote, podczas gdy w roku 2013 roku wynosił 13 088 689 złotych, co oznacza, że w 2014 roku był około 4 krotnie niższy niż w roku 2013.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2014 wyniósł 2 808 461 złotych, podczas gdy w roku 2013 była to kwota 13 006 490 złotych, co oznacza, że zysk na działalności operacyjnej za rok 2014 był ponad 4 razy niższy niż za rok 2013.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2014 roku wyniósł 1 545 870 złotych, podczas gdy w 2013 roku wynosił 10 093 894 złotych. Zatem, w 2014 roku był ponad sześciokrotnie niższy niż w roku 2013.

W zakresie usług świadczonych przez Grupę Kapitałową aktywność zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń oraz nowych zleceniodawców. W szczególności zleceń dotyczących wykonywania usług na najwyższych poziomach zaawansowania technicznego i technologicznego. W tym samym czasie były i nadal są kontynuowane działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, w tym poszukiwanie zleceń spoza terytorium Polski.

W 2014 roku jednostka dominująca zawarła umowę dotyczącą obsługi serwisowej telefonów ze spółką WOO S.L. z siedzibą w Madrycie.

Przedłużona została przez jednostkę dominującą umowa dotycząca obsługi serwisowej telefonów, tabletów i modemów ze spółką Huawei Polska sp. z o.o.

Ze względu na brak woli kontynuacji umowy po obu stronach wygasła umowa dotycząca świadczenia usług obsługi serwisowej urządzeń, zawarta przez jednostkę dominującą ze spółką ZTE Poland sp. z o.o.

W roku 2014, w zakresie dystrybucji towarów sprzedawanych przez Grupę Kapitałową, zarząd koncentrował się na stabilizacji tego strumienia biznesowego oraz na weryfikacji przyjętej strategii działania w celu ustalenia dalszej, skutecznej strategii oraz identyfikacji optymalnych obszarów działania na przyszłość. Działania te podejmowane były selektywnie, biorąc pod uwagę występujący popyt oraz możliwości płatnicze i kondycję finansową poszczególnych odbiorców. Jednocześnie Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosowała politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. W wyniku tej polityki i prowadzonych w związku z nią działań znacząco wzrosła sprzedaż realizowana do krajowych odbiorców Grupy Kapitałowej.

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

Podsumowując, w 2014 roku aktywność zarządu jednostki dominującej skierowana była na utrzymanie rozwoju obu podstawowych strumieni biznesowych Grupy Kapitałowej, ich stabilizacji i wypracowaniu optymalnej strategii na dalsze lata, zarówno w relacji do dystrybucyjnej, jak i serwisowej części działalności. Działania te skorelowane były z jednoczesną kontrolą kosztów ponoszonych przez Grupę Kapitałową i prawidłowym kształtowaniem przepływów pieniężnych, przede wszystkim jednostki dominującej. 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.

Zawarte nowe umowy oraz rosnąca liczba zleceń usługowych (serwisowych), uzasadniały podjęcie, w czwartym kwartale 2013 roku, i kontynuowanie w roku 2014 intensywnych prac w zakresie rozbudowy możliwości serwisowych jednostki dominującej. Przebudowane i unowocześnione zostały pomieszczenia industrialne i biurowe Spółki, zatrudniono i przeszkolono nowych pracowników, zakupione zostały dodatkowe urządzenia kontrolno-pomiarowe oraz inny niezbędny sprzęt elektroniczny i sprzęt komputerowy. W konsekwencji możliwości serwisowe jednostki dominującej uległy istotnemu powiększeniu.

Prace te, wykonane zostały celem uzyskania lepszych parametrów z punktu widzenia zarówno ergonomii jak i efektywności funkcjonowania części serwisowej jednostki dominującej oraz celem zapewnienia Spółce dalszych możliwości zwiększania ilości wykonywanych usług przy jednoczesnym ciągłym doskonaleniu jakościowym.

Po znaczącym wzroście skali działalności w roku 2013, w roku 2014 Grupa Kapitałowa przystąpiła do analizy i dogłębnej weryfikacji metodologii działania oraz bazy klientów, a także modyfikacji struktur organizacyjnych, celem ustalenia optymalnego obszaru działania, z punktu widzenia utrzymania tempa rozwoju i progresji wyników finansowych w najbliższej przyszłości. Dokonany został przegląd dotychczasowych procedur i struktury organizacyjnej, a także analiza dotychczasowej współpracy i rentowności współpracy z obecnymi klientami Grupy Kapitałowej.

Dodatkowym elementem w działalności jednostki dominującej, w całym 2014 roku były prace związane z analizą potrzeb i identyfikacją zmian niezbędnych do wprowadzenia w wybranych przez jednostkę dominującą rozwiązaniu informatycznym. Zostały precyzyjnie zidentyfikowane potrzeby jednostki dominującej oraz całej Grupy Kapitałowej, oraz oceniona skala zmian niezbędnych do dokonania w wybranym rozwiązaniu, zanim będzie można dokonać pełnego wdrożenia wybranego zintegrowanego systemu informatycznego. Nowy system, po dokonaniu odpowiednich modyfikacji, odpowiadających rosnącym wymaganiom Grupy Kapitałowej, zarówno w zakresie ilości wprowadzanych danych (co ma związek ze wzrostem wielkości biznesu) jak i wzrostem jego komplikacji i wymagań analitycznych, planowo zostanie wdrożony w Grupie Kapitałowej w latach 2015/2016.

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

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

Jednostka dominująca nadal traktuje spółki poza granicami kraju jako inwestycję mogącą w przyszłości otworzyć możliwość dalszego rozwoju na terytorium innym niż Polska, z pełną świadomością ryzyka związanego z prowadzeniem działalności w obcym otoczeniu rynkowym, z obcym porządkiem prawnym i zwyczajami.

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

W przypadku spółki zależnej działającej na terytorium Ukrainy, w związku z sytuacją na terenie samej Ukrainy, istotnym obecnie dla Grupy Kapitałowej elementem działalności tej spółki jest pozyskiwanie i przygotowywanie w pełni wykwalifikowanych techników – elektroników. Z uwagi na niedobór wykwalifikowanych techników-elektroników występujący na rynku polskim, ta spółka zależna rekrutuje i weryfikuje kwalifikacje oraz przygotowuje do pracy na terytorium Polski ukraińskich pracowników. Osoby te, po uzyskaniu stosownych zezwoleń, pracują w Polsce zgodnie ze zleceniami spółki ukraińskiej. W 2014 roku nie doszło do zakłóceń w tejże działalności spółki zależnej. Niemniej jednak koniecznym jest wskazanie, iż w przypadku Ukrainy istotnymi czynnikami ryzyka, które należy uwzględnić, są występujące w ostatnim okresie faktyczne działania militarne na terytorium kraju, natomiast pozytywnym jest postępująca stabilizacja polityczna i pogłębiająca się współpraca z Unią Europejską.

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

Zarówno w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. jak i w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. toczą się postępowania kontrolne. W spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. dotyczą one lat 2012 i 2013, zaś w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. dotyczą one miesięcy marzec – lipiec 2013 r., październik – grudzień 2013 r., styczeń 2014 r.

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

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

Należy wskazać, że w zakresie dotyczącym spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. prowadzone postępowania kontrolne prowadzone przez UKS dodatkowo związane są z przedłużeniem zwrotu podatku VAT w kwocie 3 552 345 zł. Wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty VAT w spółce zależnej spowodowało istotne ograniczenie jej działalności.

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

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

W ostatnim kwartale 2014 roku nastąpiło znaczące zwiększenie wartości skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w porównaniu do analogicznego kwartału 2013 roku. Wzrost ten nie miał, niestety, bezpośredniego przełożenia na poprawę wyniku finansowego netto, a w konsekwencji na osiągnięty, przez Grupę Kapitałową, poziom rentowności. Niemniej jednak zarząd stoi na stanowisku, iż widoczne są już istotne oznaki poprawy sytuacji konkurencyjnej Grupy Kapitałowej na rynku, co powinno mieć konkretne przełożenie na poprawę warunków finansowych w nieodległej przyszłości.

W związku z sytuacją na Ukrainie i gwałtownym osłabieniem się ukraińskiej waluty (hrywna) w stosunku do innych walut, w tym do EURO w pierwszym kwartale 2014 roku, należało przeliczyć wartość zobowiązań spółki zależnej umiejscowionej na Ukrainie, określonych w walutach innych niż hrywna. Przeliczenie tych zobowiązań pogorszyło wynik finansowy

spółki zależnej na Ukrainie o równowartość około 330 000 (trzysta trzydzieści tysięcy) złotych i tym samym miało ujemny wpływ na skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej. Przeliczenie to miało miejsce w I kwartale bieżącego roku i znalazło odzwierciedlenie w raporcie za pierwszy kwartał 2014 roku. Podobne przeliczenie było konieczne w związku z dalszym osłabieniem hrywny i w konsekwencji, w roku 2014 wynik finansowy spółki zależnej na Ukrainie pogorszony został o równowartość około 356 000 złotych, co miało negatywny wpływ na łączny wynik Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

W przypadku spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. wspomniane powyżej wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty VAT spowodowało ograniczenie jej działalności i w konsekwencji spółka Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. zakończyła rok ze stratą ponad 400 000 (czteryście tysięcy) złotych.

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

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 (bez uwzględnienia przeliczeń związanych z osłabieniem hrywny) na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej osiągnięte w 2014 roku.

3.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2014, jednostka dominująca w dynamiczny sposób rozwijała nowoczesne technologie diagnostyczne i naprawcze dotyczące urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Rozwój tychże technologii jest ciągłym procesem wewnętrznym i stanowi istotne, nieustannie doskonalone, know-how jednostki dominującej.

Ponadto, w minionym okresie jednostka dominująca zintensyfikowała prace nad rozwojem nowoczesnego systemu informatycznego umożliwiającego bardziej zaawansowany monitoring i analitykę dotyczące wykonywanych usług i ich jakości, wspieranie rosnącej ilości napraw oraz rosnącej ilości transakcji handlowych, oraz umożliwiającego prowadzenie nowoczesnej księgowości i gospodarki magazynowej. W wyniku tej działalności wykonane zostały prace analityczno-przedwdrożeńowe.

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

4.1. W 2014 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała i nadal nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut. Grupa Kapitałowa ma otwartą możliwość dokonywania tego typu operacji (opcje walutowe, forwards etc.) niemniej jednak uznając, iż

instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka, podchodzi do stosowania tychże instrumentów z należytą ostrożnością.

- 4.2. W maju 2014 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 Spółce 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 2014 r. do dnia 30 kwietnia 2015 r.
- 4.3. W roku 2014 jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Faktor") Aneks do Umowy faktoringu (procentowego) nr 98/2010. Zmiana wynikająca z Aneksu polega na zwiększeniu limitu zaangażowania Faktora z kwoty 7.000.000 (siedmiu milionów) złotych do kwoty 13.000.000 (trzynastu milionów) złotych. Limit zaangażowania określa najwyższą dopuszczalną kwotę zaangażowania w ramach powołanej Umowy, określającą niespłaconą na dany dzień kwotę wypłaconych jednostce dominującej środków tytułem zaliczek na poczet ceny nabycia wierzytelności nabytych przez Faktora, powiększoną o należne Faktorowi wynagrodzenie (wraz z VAT).
- 4.4. Ponadto, jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie kolejny Aneks do Umowy faktoringu (procentowego) nr 98/2010. Na mocy postanowień przedmiotowego Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez jednostkę dominującą przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących jednostce dominującej względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez jednostkę dominującą (przedłużono okres obowiązywania Umowy do 30 kwietnia 2015r.). Ponadto, dokonano podwyższenia wysokości limitu zaangażowania Faktora z kwoty 13.000.000 (trzynastu milionów) złotych do kwoty 20.000.000 (dwudziestu milionów) złotych. Mocą Aneksu zmniejszono również poziom zaliczkowania wierzytelności – określono, iż poziom zaliczkowania wierzytelności wynosi do 92% wartości brutto wierzytelności – oraz obniżono wysokość marży stanowiącej jeden ze składników wynagrodzenia Faktora w postaci odsetek faktoringowych.
- 4.5. W dniu 16 lipca 2014 r. jednostka dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach ("Bank") Aneks do Umowy Wieloproduktowej ("Aneks"). Najistotniejszą zmianą wynikającą z Aneksu jest przedłużenie okresu dostępności limitu kredytowego (w wysokości 8.000.000 złotych) do dnia 30 czerwca 2016 r. do wykorzystania w formie limitów przeznaczonych na gwarancje bankowe oraz kredyty obrotowe.
- 4.6. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych Grupa Kapitałowa

rygorystycznie stosuje własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:

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

Ani w roku 2014 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 jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

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

Istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy mogą mieć panujące warunki makroekonomiczne definiowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym m.in. tempo wzrostu produktu krajowego brutto, tempo wzrostu cen, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych, jak również skutki polityki fiskalnej i monetarnej. W przypadku istotnego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, istnieje ryzyko ich niekorzystnego wpływu na kondycję ekonomiczno-finansową i tempo realizacji założonej strategii rozwoju Grupy.

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

Koniunktura w branży telekomunikacyjnej i zapotrzebowanie na usługi naprawcze (serwisowe) oraz na produkty telekomunikacyjne i elektroniczne są wypadkowymi wielu czynników takich jak: wzrost gospodarczy czy tempo rozwoju rynku klientów współpracujących z Grupą (producentów telefonów i modemów), a także wzrost

konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Grupa nie ma wpływu.

Aby ograniczyć zagrożenia Grupa prowadzi następujące działania:

- dywersyfikuje rynki zbytu – rozszerza zakres oferowanych usług i produktów na terenie kolejnych krajów – zarówno poprzez otwieranie tam własnych spółek (Litwa, Ukraina), jak i oferowanie swoich usług serwisowych na terenie innych krajów (na przykład: wykonywany w Polsce serwis gwarancyjny i pozagwarancyjny produktów oferowanych na rynkach innych krajów);
- dywersyfikuje źródła przychodów ze sprzedaży towarów i usług – wprowadza nowe produkty do swojej oferty w zakresie dystrybucji, a także rozpoczyna współpracę z nowymi dostawcami sprzętu telekomunikacyjnego i elektronicznego, w zakresie serwisu produktów.

Należy zauważyć, że cykliczność koniunktury w branży telekomunikacyjnej może powodować okresowe zmniejszenie zainteresowania ze strony klientów niektórymi usługami Grupy, lub produktami przez nią oferowanymi, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy.

5.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

Grupa Kapitałowa, z racji zdywersyfikowanej działalności, funkcjonuje w kilku obszarach rynkowych. Jest to średnio konkurencyjne i 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 w rynku.

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

5.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

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

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

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

5.1.5. 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, 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, mogą przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na wyniki finansowe Grupy.

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

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, 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.

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

5.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

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

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym, między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi oraz innych czynników, na które Grupa nie ma wpływu. W szczególności pewną niewiadomą jest poziom zapotrzebowania na innowacyjne usługi świadczone przez spółkę CCS Energia sp. z o.o., z uwagi na fakt, iż tego typu usługi nie są na dzień dzisiejszy powszechnie oferowane na rynku krajowym.

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

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

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

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

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

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

Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostek powiązanych, usytuowanych na Litwie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie, i na Ukrainie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) z siedzibą w Kijowie. Podmioty te zarządzane są bezpośrednio przez lokalne zarządy, a jednostka dominująca sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że 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 planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, oraz dokonywanych zmian w strukturze odbiorców spółki, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2015 przy jednoczesnym zachowaniu dynamiki rozwoju. Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy należy uwzględniać opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od woli

i sposobu działania Grupy, co może istotnie wpłynąć na rozwój Grupy i jej przyszłą sytuację finansową.

6. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2013	2014
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	1,08	0,37
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,84	1,65
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	2,40	1,91
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	5	15
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	7	5
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	11	14

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2014 wyniosło 243 osoby.

7. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.

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

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, niestabilną sytuację polityczną i ekonomiczną na Ukrainie, wprowadzaną reorientację oraz ograniczenie pozakrajowej sprzedaży produktów, plany zwiększenia skali działalności Grupy na lata 2015 - 2016 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 2015 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży, kręgu odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń mobilnych;

- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług dotyczących urządzeń mobilnych;
- c) rozszerzenie zakresu usług, świadczonych dla dotychczasowych producentów telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych, w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych;
- d) poprawę efektywności funkcjonowania Grupy Kapitałowej;
- e) obniżenie kosztów działalności Grupy Kapitałowej;
- f) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla kontrahentów spoza terytorium Polski.

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

- wzrost sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Grupę;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- 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 2015 roku.

Grupa Kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
od 1 stycznia 2014 r.
do 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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, skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Jerzy Maciej Zygmunt - *prezes zarządu*

Robert Frączek - *wiceprezes zarządu*

Aleksandra Kunka - *wiceprezes zarządu*

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Petniak - *główna księgowa*

Piaseczno, 31 marca 2015 r.

WPROWADZENIE DO 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 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100 (sto) udziałów;
- d) jednostka dominująca posiada 100 (sto) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- 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 1.100.200 (jeden milion sto tysięcy dwieście) litów litewskich i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 100 (sto) litów litewskich na każdą akcję;

- d) jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 100 (sto) litów litewskich na każdą akcję i o łącznej wartości nominalnej 1.100.200 (jeden milion sto tysięcy dwieście) litów litewskich, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- 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. Rybnicka 49/4, 02-432 Warszawa;
 - 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 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000 (tysiąc) udziałów;
 - d) jednostka dominująca posiada 596 (pięćset dziewięćdziesiąt sześć) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 149.000 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 59,6% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
 - 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). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia sp. z o.o. pozostaje w początkowej fazie działalności operacyjnej, polegającej na organizacji dystrybucji i instalacji rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii.
3. Czas trwania spółek zależnych: nieograniczony.
 4. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2014r. - 31.12.2014r.
 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.

Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Korekty konsolidacyjne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- udziałów/kapitałów spółek zależnych,
- wzajemnych przychodów i kosztów,
- wzajemnych rozrachunków,
- transakcji kupna środków trwałych przez spółkę dominującą od spółki zależnej,

- niezrealizowanej marży w zapasach spółki zależnej na towarze zakupionym od spółki dominującej.

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy, przy czym:
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 r. zastosowano następujące kursy:

1 Ltl	=	1,2011 PLN
1 UAH	=	0,3706 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2014 r. zastosowano następujące kursy:

1 Ltl	=	1,2344 PLN
1 UAH	=	0,2246 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2014 r.
2. 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 2013 zastosowano następujące kursy:

1 Ltl	=	1,2157 PLN
1 UAH	=	0,3875 PLN
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2014 zastosowano następujące kursy:

1 Ltl	=	1,2121 PLN
1 UAH	=	0,2712 PLN
3. kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych; w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.

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

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) Faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 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 31.12.2013r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,1472 PLN
1 USD	=	3,0120 PLN

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

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

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

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2014 r.

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

Rezerwy

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

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe 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 2015 r.

Bilans	Nota	2013	2014
		wg stanu na dzień 31.12.2013	wg stanu na dzień 31.12.2014
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		2 635 559,75	4 246 594,18
I. Wartości niematerialne i prawne	1	110 120,77	754 194,59
1. Inne wartości niematerialne i prawne		110 120,77	754 194,59
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 863 069,23	2 551 970,77
1. Środki trwałe		1 863 069,23	2 551 970,77
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		473 834,52	566 430,43
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 214 042,61	1 308 708,39
d) środki transportu		133 299,36	536 641,13
e) inne środki trwałe		41 892,74	140 190,82
IV. Należności długoterminowe		-	-
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		662 369,75	940 428,82
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		662 369,75	940 428,82
B. Aktywa obrotowe		24 455 476,26	19 693 409,94
I. Zapasy		5 415 839,83	2 679 918,79
1. Materiały		1 567 849,03	1 715 816,73
2. Towary		2 162 123,96	964 102,06
3. Zaliczki na dostawy		1 685 866,84	-
II. Należności krótkoterminowe	3	7 768 216,34	13 072 208,61
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		7 768 216,34	13 072 208,61
a) z tytułu dostaw i usług		4 433 686,34	8 301 961,15
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		3 300 989,43	4 755 825,55
c) inne		33 540,57	14 421,91
III. Inwestycje krótkoterminowe		11 141 739,11	3 845 176,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 141 739,11	3 845 176,79
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 141 739,11	3 845 176,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	129 680,98	96 105,75
Aktywa razem		27 091 036,01	23 940 004,12

Bilans	Nota	2013	2014
		wg stanu na dzień 31.12.2013	wg stanu na dzień 31.12.2014
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		16 045 796,31	12 368 306,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5	6 826 638,99	10 513 250,39
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		- 248 154,31	90 336,28
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 2 215 682,38	- 1 370 249,77
IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego		10 093 894,01	1 545 869,80
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości		-	30 746,29
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 045 239,70	11 540 951,13
I. Rezerwy na zobowiązania	6	190 165,01	231 744,15
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		132 231,01	139 470,15
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		57 934,00	92 274,00
- krótkoterminowe		-	-
- długoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	7	66 597,05	366 542,84
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		66 597,05	366 542,84
a) inne zobowiązania finansowe		66 597,05	366 542,84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7	10 323 361,60	10 323 826,23
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		10 209 295,62	10 279 371,56
a) kredyty i pożyczki	8	140 000,00	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		39 941,31	276 372,67
d) z tytułu dostaw i usług		8 386 783,45	8 009 343,45
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		887 990,30	960 597,22
h) z tytułu wynagrodzeń		754 523,20	976 722,10
i) inne		57,36	56 336,12
3. Fundusze specjalne		114 065,98	44 454,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	465 116,04	618 837,91
1. Inne rozliczenie międzyokresowe		465 116,04	618 837,91
- krótkoterminowe		465 116,04	618 837,91
- długoterminowe		-	-
Pasywa razem		27 091 036,01	23 940 004,12

Rachunek zysków i strat	Nota	2013	2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11	301 005 309,11	207 029 673,13
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		31 436 195,20	40 268 076,62
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		269 569 113,91	166 761 596,51
B. Koszty działalności operacyjnej		287 916 620,28	204 175 750,51
I. Amortyzacja		570 995,65	729 296,84
II. Zużycie materiałów i energii		11 292 042,88	16 601 359,26
III. Usługi obce		10 788 024,88	13 784 991,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:		183 894,33	237 548,43
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		12 067 704,48	13 124 040,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 082 079,11	2 359 458,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		609 219,11	745 971,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		250 322 659,84	156 593 083,39
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)		13 088 688,83	2 853 922,62
D. Pozostałe przychody operacyjne		183 340,30	152 886,65
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9 756,10	70 406,52
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		173 584,20	82 480,13
D. Pozostałe koszty operacyjne		265 539,03	198 348,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	74 777,21
III. Inne koszty operacyjne		265 539,03	123 571,14
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		13 006 490,10	2 808 460,92
G. Przychody finansowe		80 567,33	38 092,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		70 701,55	38 092,21
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		9 865,78	-
H. Koszty finansowe		636 020,91	966 904,08
I. Odsetki, w tym:		376 849,36	274 244,33
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		4 372,13	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		254 799,42	692 659,75
N. Zysk(strata) z na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych		-	-
J. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		12 451 036,52	1 879 649,05
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
L. Odpis wartości firmy		-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostce podporządkowanej		-	-
O. Zysk(strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)		12 451 036,52	1 879 649,05
P. Podatek dochodowy	12	2 357 142,51	404 032,96
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zyski (straty) mniejszości		-	- 70 253,71
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)		10 093 894,01	1 545 869,80

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2013	2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 243 781,80	16 045 796,31
- korekty błędów	-256 788,46	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	7 986 993,34	16 045 796,31
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 683 170,04	6 826 638,99
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	143 468,95	3 686 611,40
a)zwiększenie – agio z tyt. emisji akcji	-	-
b)zwiększenie – podział zysku za rok 2011/2012	143 468,95	3 686 611,40
c)zmniejszenie – koszt emisji akcji	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 826 638,99	10 513 250,39
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
8. Różnice kursowe z przeliczenia	- 248 154,31	90 336,28
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	250 405,03	7 878 211,63
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 997 050,94	10 093 894,01
9.2. Zmiana zysku z lat ubiegłych	- 2 209 298,95	- 9 248 461,40
a)zmniejszenia z tyt. podziału zysku za rok 2012/2013	- 2 209 298,95	- 9 248 461,40
9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-212 248,01	845 432,61
9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 746 645,91	- 2 215 682,38
- korekty błędów (z tyt. korekty podatku odroczonego)	-256 788,46	-
9.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 003 434,37	- 2 215 682,38
9.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 215 682,38	- 1 370 249,77
10. Wynik netto		
10.1 Zysk netto za okres	10 093 894,01	1 545 869,80
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 045 796,31	12 368 306,70
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	10 483 946,31	10 938 116,70

Rachunek przepływów pieniężnych	2013	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	10 093 894,01	1 545 869,80
II. Korekty razem	- 30 208,46	-1 440 147,69
1. Zyski (straty) mniejszości		70 253,71
2. Amortyzacja	570 995,65	729 296,84
3. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	374 115,79	273 005,09
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31 393,74	-67 719,43
6. Zmiana stanu rezerw	18 848,76	-28 674,57
7. Zmiana stanu zapasów	-3 043 545,37	2 735 921,04
8. Zmiana stanu należności	14 106 378,16	- 5 303 992,27
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-12 126 849,43	-95 966,73
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 715,28	-90 761,96
11. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	30 738,96	338 490,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 063 685,55	105 722,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 660 858,69	70 406,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 756,10	70 406,52
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 651 102,59	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
a) w pozostałych jednostkach	1 651 102,59	-
- zbycie aktywów finansowych	1 651 102,59	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-702 250,29	1 307 963,96
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-701 305 ,57	1 307 963,96
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-944,72	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-944,72	-
- nabycie aktywów finansowych	-944,72	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	958 608,40	- 1 237 557,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	27 972 000,00	527 746,29
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	30 746,29
2. Kredyty i pożyczki	27 972 000,00	497 000,00
II. Wydatki	-39 362 648,89	- 6 692 473,28
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 065 830,00	- 5 561 850,00
2. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
3. Spłata kredytów i pożyczek	- 36 832 000,00	- 637 000,00
4. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-90 703,10	- 220 618,19
5. Odsetki	-374 115,79	- 273 005,09
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 390 648,89	-6 164 726,99
D. Przepływy pieniężne netto, razem	- 368 354,94	- 7 296 562,32
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 368 354,94	-7 296 562,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 510 094,05	11 141 739,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 141 739,11	3 845 176,79
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 281,19	9 150,99

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

Wartość początkowa (w zł)	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
Na dzień 1 stycznia 2014r.	800 812	800 812
Zwiększenia stanu	698 199	698 199
Zmniejszenia stanu	2 000	2 000
Na dzień 31 grudnia 2014r.	1 497 011	1 497 011
Umorzenie		
Na dzień 1 stycznia 2014r.	690 691	690 691
Amortyzacja	54 125	54 125
Zmniejszenia	2 000	2 000
Na dzień 31 grudnia 2014r.	742 816	742 816
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014r.	754 195	754 195

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość początkowa (w zł)	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
Na dzień 1 stycznia 2014r.	626 448	3 363 734	1 058 014	104 422	5 152 618
Zwiększenia stanu	167 065	596 277	479 355	124 063	1 366 760
Zmniejszenia stanu	-	455 121	305 131	-	760 252
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014r.	793 513	3 504 890	1 232 238	228 485	5 759 126
Umorzenie					
Na dzień 1 stycznia 2014r.	152 613	2 149 692	924 715	62 529	3 289 549
Amortyzacja	74 470	498 898	76 013	25 791	675 172
Zmniejszenia	-	452 408	305 131	26	757 565
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014r.	227 083	2 196 182	695 597	88 294	3 207 156
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014r.	566 430	1 308 708	536 641	140 191	2 551 970

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

Na dzień 31 grudnia 2014 jednostka dominująca jest w trakcie realizacji 11 umów leasingowych na leasing urządzenia do testowania naprawianych urządzeń telekomunikacyjnych oraz samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 756 995,34 złotych. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 682 755,42 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2014 r. wynosi 642 916 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z dwóch umów przypada w roku 2016, a pozostałych w roku 2017. 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 31.12.2013 (w zł)	wg stanu na dzień 31.12.2014 (w zł)
Należności od pozostałych jednostek		
- z tyt. dostaw i usług	4 433 686	8 301 961
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	3 300 989	4 755 826
- inne	33 541	14 422
Razem	7 768 216	13 072 209

W pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku zawiera się kwota należności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. w kwocie 3 867 234,15 (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści cztery i 15/100) złotych.

Należy zwrócić uwagę, że w tej spółce zależnej prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, dotyczące zasadności wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku oraz za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku, z którymi związane są przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. Łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosi 3 552 345 (trzy miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta czterdzieści pięć) złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w poszczególnych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. decyzje.

Po dacie bilansu, w dniu 6 marca 2015 r. spółka zależna - Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. - otrzymała protokół kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w tej spółce zależnej, przeprowadzonej w ramach postępowania kontrolnego w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za marzec i kwiecień 2013 r. Spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. złożyła obszerne zastrzeżenia, wyjaśnienia i wnioski dowodowe do powołanego protokołu kontroli.

4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach**

	wg stanu na dzień 31.12.2013 (w zł)	wg stanu na dzień 31.12.2013 (w zł)
Ubezpieczenie	72 156	71 356
Subskrypcje	2 331	3 847
Inne	55 194	20 903
Razem	129 681	96 106

4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2013 (w zł)	wg stanu na dzień 31.12.2014 (w zł)
Koszty urlopów pracowniczych	396 602	583 489
Koszty badania sprawozdania finansowego	21 250	33 600
Inne	47 264	1 749
Razem	465 116	618 838

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

Akcjonariusz	Wartość posiadanego kapitału 31.12.2013	Liczba akcji	Wartość posiadanego kapitału 31.12.2014	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284	9 012 842	901 284	9 012 842
Aleksander Lesz	7 194	71 942	5 624	56 235
Robert Frączek	175 000	1 750 000	174 500	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 921	739 209	73 921	739 209
Jakub Zygmunt	11 532	115 319	11 532	115 319
Pozostali	420 169	4 201 688	422 239	4 222 395
Razem	1 589 100	15 891 000	1 589 100	15 891 000

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł.

5.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2013 (w zł)	wg stanu na dzień 31.12.2014 (w zł)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	2 246 356	5 932 967
Agio pomniejszone o koszty emisji akcji	4 580 283	4 580 283
Kapitał zapasowy	6 826 639	10 513 250

6. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2014 (w zł)	Zwiększenie stanu (w zł)	Wykorzystanie rezerwy (w zł)	Rozwiązanie rezerwy (w zł)	Saldo zamknięcia 31.12.2014 (w zł)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 231	7 239	-	-	139 470
Rezerwa na świadczenia emerytalne	57 934	34 340	-	-	92 274
Odpis aktualizujący należności	-	25 732	-	-	25 732
Odpis aktualizujący zapasy	-	49 045	-	-	49 045

Odpisy aktualizujące wartość należności 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
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 009 343	-	-	-	8 009 343
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	976 722	-	-	-	976 722
Zobowiązania z tyt. leasingu	276 373	366 543	-	-	642 916
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	960 597	-	-	-	960 597
Inne zobowiązanie	56 336	-	-	-	56 336
Razem	10 279 371	366 543	-	-	10 645 914

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 dnia 30.06.2014 r. do kwoty 12.000.000 złotych) do wykorzystania w formie gwarancji bankowych udzielanych przez Bank oraz kredytu obrotowego w złotych w rachunku bankowym. W roku 2014 jednostka dominująca nie korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym i saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło zero złotych. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 3.000.000 (obecnie 2.500.000) złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych. Ponadto, w Umowie Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się między innymi do utrzymania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom 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. W roku 2014 spółka nie korzystała z kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło zero złotych. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu jest gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 960.000 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącej 60% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące. Na mocy umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się, między innymi, do wniesienia wkładu własnego w wysokości 20% inwestycji netto tj. minimum 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych), do nie zaciągania bez uprzedniej pisemnej zgody Banku kredytów ani pożyczek w innych bankach, do utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% oraz tego, że w całym okresie kredytowania wskaźnik: stosunek sumy zysku netto i amortyzacji do sumy kosztów odsetkowych i rat kredytów długoterminowych nie będzie niższy niż 1,2, do uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

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

9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 10 powyżej, na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca wykorzystała kwotę 500.000 złotych oraz 200.000 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 utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 3.000.000 (obecnie 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 2014 jednostka dominująca podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 kwietnia 2015 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez Spółkę 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).

10. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2014 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	2013	2014
Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw)	31 436 195	40 268 077
Sprzedaż towarów	269 569 114	166 761 596
Przychody netto ze sprzedaży	301 005 309	207 029 673

Zasięg geograficzny sprzedaży	2013	2014
Polska	83 487 795	111 619 062
Poza terytorium Polski	217 517 514	95 410 611
Ogółem	301 005 309	207 029 673

12. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

	2013	2014
Zysk brutto	12 451 036,52	1 879 649,05
Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	293 853,66	30 838,91
Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego	13 645,69	41 705,65
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 402 736,80	3 916 593,76
w tym:		
kwoty wynikające z faktur nie zapłaconych w terminie zgodnie z art. 15b ustawy o pdop	-	2 128 067,30
amortyzacja finansowa	443 121,18	577 121,19
niewypłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	207 613,43	223 294,32
niewypłacone wynagrodzenia	1 126 440,73	285 836,56
rezerwa na urlopy i emerytury	223 434,43	169 739,17
PFRON	104 225,00	135 812,00
różnice kursowe nierealizowane	31 355,26	110 116,13
aktualizacja inwestycji finansowych	243 779,22	-
rezerwa na należności z tyt. pożyczek, od jednostki powiązanej	657 674,49	-
pozostałe	365 093,06	286 607,09
Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	1 576 820,10	2 209 263,63
w tym:		
wypłacone wynagrodzenia dot. ubiegłego okresu finansowego	808 548,04	1 126 440,73
amortyzacja podatkowa	366 031,26	399 548,34
raty leasingowe	42 897,84	236 097,98
wypłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	144 400,76	207 613,43
pozostałe	214 942,20	239 563,15
Dochód do opodatkowania	13 996 745,25	3 597 845,92
Darowizny odliczone od dochodu	90 004,05	82 744,00
Podstawa opodatkowania	13 906 741,20	3 515 101,92
Podatek dochodowy naliczony wg stawki 19%	2 642 280,83	667 869,00
Nadpłata podatku dochodowego za rok 2013		- 36 611,00
Strata z lat ubiegłych do odliczenia w spółkach zależnych	-181 256,82	-31 840,22

Zmiana stanu podatku odroczonego	-103 881,50	-195 384,82
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	2 357 142,51	404 032,96

13. PODATEK ODRO CZONY

Rezerwa na podatek odroczoney w wysokości 139 470,15 zł (132 231,01 zł na dzień 31 grudnia 2013 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 940 428,82 zł (662 369,75 zł na dzień 31 grudnia 2013 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 5 marca 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednej ze spółek zależnych – tj. spółki CCS Energia Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki do kwoty 350 000 (trzysta pięćdziesiąt) tysięcy złotych.

W związku z powołaną uchwałą spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. objęła 216 (dwieście szesnaście) udziałów o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych na każdy udział i łącznej wartości nominalnej 54.000 (pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych.

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

15. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym 2014 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 2014 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

17. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2013	2014
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	240 206	255 719
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	3 080	15 480
Odsetki z tytułu kredytu w rachunku kredytowym	130 829	1 806
Razem	374 115	273 005

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2013	2014
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	27 022	2 688
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	- 70 407
Strata na sprzedaży akcji będących w obrocie na rynku regulowanym (na GPW)	4 372	-
Razem	31 394	- 67 719

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2013	2013
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 12 438 252	- 377 440
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	187 647	72 607
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	181 341	222 199
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań innych	- 385	56 279
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	- 57 200	- 69 611
Razem	- 12 126 849	- 95 966

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

18. INFORMACJE O TRANSAKcjACH DOKONANYCH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W bieżącym roku obrotowym miały miejsce następujące transakcje jednostki dominującej z jednostkami powiązanyymi:

- a) Jednostka dominująca dokonywała transakcji handlowych z jednostką zależną Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. polegających na zakupie usług od jednostki zależnej, sprzedaży towarów jednostce zależnej oraz świadczeniu usług na jej rzecz.

- b) Jednostka dominująca dokonywała transakcji handlowych z jednostką zależną Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") polegających za zakupie usług od jednostki zależnej, sprzedaży towarów jednostce zależnej oraz świadczeniu usług na jej rzecz.
- c) Jednostka dominująca dokonywała transakcji handlowych z jednostką zależną Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) polegających za zakupie usług od jednostki zależnej.

Warunki transakcji zawieranych przez spółkę dominującą ze spółkami zależnymi nie odbiegały od warunków rynkowych.

19. 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.

20. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

	2013	2014
Zarząd wszystkich jednostek należących do Grupy Kapitałowej	5	5
Dział prawny	2	2
Serwis	170	205
Dystrybucja i magazyn	15	15
Logistyka	7	6
Księgowość i kadry	4	5
Administracja	4	5
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	207	243

21. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2014 roku 799 200 złotych. Wynagrodzenia członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2014 roku 206 237 złotych. Rada nadzorcza jednostki dominującej otrzymała wynagrodzenie w 2014 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 34 000 złotych.

22. 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.

23. 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 2014 roku 126 175 złotych (zakup usług), 30 000 złotych (sprzedaż używanych środków trwałych) oraz 5 930 złotych (sprzedaż towarów i usług). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

24. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok wyniosło 42.000 złotych.

Jerzy Maciej Zygmunt - *prezes zarządu*

Robert Frączek - *wiceprezes zarządu*

Aleksandra Kunka - *wiceprezes zarządu*

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Petniak - *główna księgowa*

Piaseczno, 31 marca 2015r.

**OPINIA I RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO*

**SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

*z załączonym sprawozdaniem finansowym
i sprawozdaniem zarządu z działalności*

za rok 2014

C&R Auditors Sp. z o.o.

ul. Spójni 22
03-604 Warszawa
tel (22) 890 04 40

KRS: 0000075426
NIP: 524 23 52 219
kapitał 50.000 PLN

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego w dniu 31 marca 2014 r., w której jednostką dominującą jest Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40A, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 23.940.004,12 zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto 1.545.869,80 zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.677.489,61 zł;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie bilansowego stanu środków pieniężnych na kwotę 7.296.562,32 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. (jednostki dominującej).

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), zwanej

C&R Auditors Sp. z o.o.

ul. Spójni 22
03-689 Warszawa
tel (22) 890 04 40

KRS: 0000075426
NIP: 524 23 52 219
kapitał 50.000 PLN



dalej „ustawą o rachunkowości” oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327), zwanego dalej „rozporządzeniem”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych na dzień 31 grudnia 2014 r. wykazane są należności spółki zależnej Fresh Mobile Concept Sp. z o.o. w wysokości 3.552.345 zł dotyczące wstrzymanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym. W spółce tej prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, dotyczące zasadności wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku oraz za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku, z którymi związane są przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. W dniu 6 marca 2015 roku spółka zależna otrzymała protokół kontroli za marzec i kwiecień 2013 r. W ocenie kontrolujących w toku kontroli stwierdzono zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 352.504,20 zł (przy

C&R Auditors Sp. z o.o.

ul. Spójni 22
03-689 Warszawa
tel (22) 890 04 40

KRS: 0000075426
NIP: 524 23 52 219
kapitał 50.000 PLN

deklarowanej kwocie do zwrotu za ten okres 713.821 zł). Spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. złożyła obszerne zastrzeżenia, wyjaśnienia i wnioski dowodowe do protokołu kontroli. W piśmie datowanym 7 kwietnia 2015 r. Urząd Kontroli Skarbowej odrzucił wyjaśnienia Spółki. Zarząd Spółki zależnej Fresh Mobile Concept zamierza podjąć kolejne wszelkie prawnie dopuszczalne działania odwoławcze od protokołu pokontrolnego za okres marzec – kwiecień 2013. Nie znane są jeszcze wyniki kontroli spółki zależnej za okresy maj-lipiec 2013 r. oraz październik 2013 r.- styczeń 2014 r.

Jednocześnie w Spółce dominującej odbywa się kontrola prowadzona przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie dotycząca rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania VAT za lata 2012 - 2013. Kontrole prowadzone są w związku ze wzmożoną kontrolą władz skarbowych transakcji dotyczących obrotu elektroniką w tym telefonów komórkowych. Do dnia wydania niniejszej opinii Spółka nie otrzymała jeszcze żadnych protokołów zawierających wyniki kontroli prawidłowości obliczania VAT za lata 2012 - 2013.

Różnorodność interpretacji przepisów podatkowych może skutkować zmianą wielkości wykazanych w deklaracjach w oparciu o decyzje władz skarbowych.

Naszym zdaniem za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne gdyby wyniki kontroli władz skarbowych prowadzonych zarówno w Spółce dominującej CCS S.A. jak i spółce zależnej Fresh Mobile Concept Sp. z o.o. skutkowały decyzjami niekorzystnymi dla obu podmiotów, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji, skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

C&R Auditors Sp. z o.o.

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

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

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9258



Marzanna Rytwińska

Warszawa, 13 kwietnia 2015 r.

C&R AUDITORS Sp. z o.o.
03-614 Warszawa, ul. Spójni 22
tel. 22 890-04-40, fax 22 890-04-41
NIP: 524-23-52-219, REGON: 016320152

C&R Auditors Sp. z o.o.

ul. Spójni 22
03-689 Warszawa
tel (22) 890 04 40

KRS: 0000075426
NIP: 524 23 52 219
kapitał 50.000 PLN

RAPORT

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

CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

za rok 2014

C&R Auditors Sp. z o.o.

ul. Spójni 22
03-604 Warszawa
tel (22) 890 04 40,

Sąd Rejonowy dla M.St. W-wy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy KRS
numer KRS: 0000075426
kapitał zakładowy: 50.000,00 zł
NIP: 524 23 52 219

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową:

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

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.
- Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.
- Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 1.589.100,00 zł. W trakcie badanego roku obrotowego wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.
- Dane jednostki dominującej:

Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

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

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

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

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

Sprawozdania finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. Spółki dominującej podlegały badaniu. Sprawozdania finansowe Spółki dominującej za rok 2014 zostało zbadane przez C&R Auditors Sp. z o.o. Opinia Biegłego Rewidenta nie zawiera zastrzeżeń.

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

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

Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka



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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 złotych i dzieli się na 100 udziałów.

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

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. nie podlegało badaniu.

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

Siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy.

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

Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.100.200,00 litów litewskich i dzieli się na 11.002 akcje o wartości nominalnej 100 litów litewskich na każdą akcję.

Przedmiotem działalności spółki określonym w statucie spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej, pozostała sprzedaż hurtowa, produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich, naprawa elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, działalność centrów telefonicznych, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, reklama. Nadto, zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy oraz sprzedaż urządzeń telekomunikacyjnych i akcesoriów do tychże urządzeń..

Sprawozdanie finansowe - jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. nie podlegało badaniu.

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

Siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy.

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

Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.036.500,00 hrywien.

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

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

Sprawozdanie finansowe jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. nie podlegało badaniu.

- CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka dominująca jest właścicielem 59,6% udziałów jednostki powiązanej

Siedziba spółki – ul. Rybnicka 49/4, 02-432 Warszawa;

Podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;

Kapitał zakładowy spółki wynosi 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000 (tysiąc) udziałów;

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

Sprawozdanie finansowe jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. nie podlegało badaniu.

- Zarząd jednostki dominującej składał się na dzień 31 grudnia 2014 r. z niżej wymienionych osób:

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

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia wydania Opinii skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające:
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 23.940.004,12 zł;
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto 1.545.869,80 zł;
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.677.489,61 zł;
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie bilansowego stanu środków pieniężnych na kwotę 7.296.562,32 zł;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - dokumentację konsolidacyjną Grupy Kapitałowej będącą podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 zostało przeprowadzone przez C&R Auditors Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Spójni 22 w Warszawie - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 2295 na podstawie umowy nr 11/2014 zawartej w dniu 8 października 2014 na podstawie uchwały nr 1 rady nadzorczej z dnia 24 września 2014 r.

Badanie przeprowadzono od dnia 8 grudnia 2014 r. do 13 kwietnia 2015 r. Prace w siedzibie Spółki dominującej przeprowadzono w dniach od 8 - 19 grudnia 2014 r. oraz w dniach od 2 do 6 lutego 2015 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wiedzą i doświadczeniem wynikającym z krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, przy zachowaniu bezstronności i niezależności od badanej jednostki podmiotu badającego i biegłego rewidenta, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

Grupa Kapitałowa udostępniła żądane dane i informacje oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz w dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia 13 kwietnia 2015 r., w którym podpisano oświadczenie.

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

Wyniki badania przedstawiono w Opinii z dnia 13 kwietnia 2015 r.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	<i>2012</i>		<i>2013</i>		<i>2014</i>	
	<i>PLN</i>	<i>%</i>	<i>PLN</i>	<i>%</i>	<i>PLN</i>	<i>%</i>
Przychody netto ze sprzedaży	256.233.313	100	301.005.309	100	207.029.673	100
Koszty działalności operacyjnej	(252.884.888)	(99)	(287.916.620)	(96)	(204.175.751)	(99)
Zysk/ (strata) na sprzedaży	3.348.425	1	13.088.689	4	2.853.922	1
Pozostałe przychody operacyjne	59.941	0	183.340	0	152.887	0
Pozostałe koszty operacyjne	(48.007)	0	(265.539)	0	(198.348)	0
Przychody finansowe	247.124	0	80.567	0	38.092	0
Koszty finansowe	(1.142.440)	0	(636.021)	0	(966.904)	0
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej	2.465.043	1	12.451.037	4	1.879.649	1
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0
Zysk brutto /(Strata brutto)	2.465.043	1	12.451.037	4	1.879.649	1
Podatek dochodowy	(467.992)	0	(2.357.143)	1	404.033	0
Zyski mniejszości					-70.254	
Zysk netto/ (strata netto)	1.997.051	1	10.093.894	3	1.545.870	1

Skonsolidowany bilans

	<i>2012</i>		<i>2013</i>		<i>2014</i>	
	<i>PLN</i>	<i>%</i>	<i>PLN</i>	<i>%</i>	<i>PLN</i>	<i>%</i>
Aktywa trwałe	2.557.741	7	2.635.560	10	4.246.594	18
Aktywa obrotowe	37.473.901	93	24.455.476	90	19.693.410	82
Razem aktywa	40.031.642	100	27.091.036	100	23.940.004	100
Kapitał własny i kapitały mniejszości	8.243.782	21	16.045.796	59	12.399.053	52
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31.787.860	79	11.045.240	41	11 540 951	48
Razem pasywa	40.031.642	100	27.091.036	100	23.940.004	100

Skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych

	2013 PLN	2013 PLN	2014 PLN
Przepływy z działalności operacyjnej	155.860	10.063.686	105.722
Przepływy z działalności inwestycyjnej	120.146	958.608	(1.237.557)
Przepływy z działalności finansowej	7.439.652	(11.390.649)	(6.164.727)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	7.715.658	(368.355)	(7.296.562)

Powyższe dane zostały przedstawione bez skorygowania o wskaźnik inflacji.

Wskaźniki finansowe

Płynność finansowa

		2012	2013	2014
Wskaźnik płynności I	stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,4	1,1	0,4
Wskaźnik płynności II	stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,1	1,8	1,6
Wskaźnik płynności III	stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych	1,2	2,4	1,9

Granice bezpieczeństwa dla wskaźników płynności:

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

Efektywność działalności

		<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
Obciążenie majątku zobowiązaniami	Stosunek pasywów pomniejszonych o kapitały własne do majątku ogółem	0,8	0,6	0,5
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Stosunek kapitałów własnych powiększonych o rezerwy do aktywów trwałych	3,3	6,2	3,0
Rentowność sprzedaży (%)	Stosunek wyniku na sprzedaży produktów i towarów do przychodów ze sprzedaży netto	1%	4%	1%
Szybkość obrotu należności (w dniach)	Stosunek należności z tytułu dostaw i usług *365 / przychodów ze sprzedaży netto	6	5	15
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	Stosunek zapasów * 365 / kosztów operacyjnych	3	7	5
Rentowność kapitałów własnych (%)	Stosunek wyniku finansowego netto do funduszy własnych	24%	63%	12%
Średni okres spłaty zobowiązań (w dniach)	Stosunek zobowiązań z tytułu dostaw i usług * 365 / kosztów operacyjnych	30	11	14

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

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

IV. SKONSOLIDOWANY BILANS

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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

Dane wykazane w skonsolidowanym bilansie są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

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

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

VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

VII. WPROWADZENIE I INFORMACJA DODATKOWA

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

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

IX. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane i informacje przedstawione w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

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

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9258



Marzanna Rytwińska
Warszawa, 13 kwietnia 2015 r.

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