


Grupa kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.



2017
RAPORT ROCZNY

Spis treści

- 01** List zarządu do Akcjonariuszy
 - 02** Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. (przeliczone na euro)
 - 03** Oświadczenie zarządu dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2017
 - 04** Oświadczenie zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
 - 05** Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
 - 06** Sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2017
 - 07** Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego
- 

LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport roczny przedstawiający działalność Grupy Kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w roku 2017.

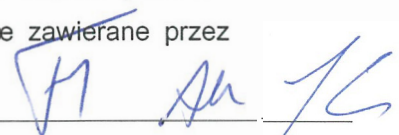
W roku tym miał miejsce szereg znaczących zdarzeń mających niezwykle istotny wpływ na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej, jak również na perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w latach następnych.

Istotnym elementem w działalności jednostki dominującej, w całym 2017 roku, były prace związane z wdrożeniem nowoczesnego rozwiązania informatycznego. Rozpoczęte w latach wcześniejszych prace wdrożeniowe były intensywnie kontynuowane i nowy system informatyczny wszedł do użytku w roku 2017. Celem wdrożenia nowego systemu informatycznego było sprostanie rosnącym wymaganiom klientów jednostki dominującej, jak również rosnącym wymaganiom jednostki dominującej, zarówno w zakresie ilości wprowadzanych danych jak i wymagań analitycznych jednostki dominującej. Przeprowadzone, po kilku latach przygotowań, trudne i skomplikowane wdrożenie nowego zintegrowanego systemu informatycznego zakończyło się sukcesem.

Zarówno w latach poprzednich, jak i w roku 2017 w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. prowadzone były, wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, a następnie kontynuowane przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego w Warszawie, postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013.

Postępowanie kontrolne dotyczące roku 2012 zakończyło się w grudniu 2017 r. wynikiem kontroli. Wydanie wyniku kontroli oznacza brak podstaw do wydania negatywnej decyzji w stosunku do jednostki dominującej. Wynik kontroli, zgodnie z art. 24 ustawy o kontroli skarbowej z dnia 28 września 1991 r. (Dz.U. z 1991 r., Nr 100, poz. 442 z późniejszymi zmianami), kończy powołane postępowanie kontrolne.

W stosunku do postępowania dotyczącego roku 2013 postępowanie kontrolne nadal toczy się i nie zapadły jakiegokolwiek wiążące decyzje w tym postępowaniu. W ocenie jednostki dominującej postępowanie to zmierza ku końcowi a wszelkie transakcje zawierane przez



jednostkę dominującą w kontrolowanym okresie były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności.

Należy również zwrócić uwagę na fakt, że w latach 2013-2017, w stosunku do spółki zależnej Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, toczyły się wszczęte 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. Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosiła 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie toczące się względem spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. postępowania zostały zakończone wynikami kontroli. W następstwie tych zdarzeń Urząd Skarbowy w Piasecznie zwrócił spółce zależnej kwotę wstrzymanego zwrotu podatku VAT wraz z odsetkami.

Fakt otrzymania zwrotu wstrzymywanego podatku VAT wraz z należnymi odsetkami nie zmienia tego, że zarówno spółka zależna jak i Grupa Kapitałowa pozbawione były od 2013 do 2017 istotnej części środków pieniężnych co, w konsekwencji, spowodowało istotne ograniczenie działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o i Grupy Kapitałowej.

W trakcie roku 2017 jednostka dominująca oraz B2X Care Solutions GmbH z siedzibą w Monachium, zawarły umowę, której przedmiotem jest określenie generalnych zasad współpracy pomiędzy stronami, w zakresie świadczenia przez jednostkę dominującą usług na rzecz B2X oraz zawarły porozumienie dodatkowe do tej umowy, regulujące zakres oraz zasady świadczenia przez jednostkę dominującą usług serwisowych i logistycznych w relacji do urządzeń marki XIAOMI.

Również w roku 2017 jednostka dominująca zawarła z T- MOBILE POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o świadczenie usług kompleksowej obsługi serwisowej, której przedmiotem jest określenie stałych warunków świadczenia przez jednostkę dominującą, na rzecz T-Mobile usług kompleksowej obsługi serwisowej wskazanych przez T-Mobile produktów.

Negatywnym zdarzeniem mającym wpływ na wyniki jednostki dominującej w roku 2017 była konieczność utworzenia odpisu aktualizującego należności zagrożone wysokim prawdopodobieństwem nieściągalności, należne jednostce dominującej od firmy KAZAM Mobile Limited z siedzibą w Londynie. Szerzej o sytuacji związanej z kontrahentem jednostki dominującej – firmą KAZAM Mobile Limited z siedzibą w Londynie, zarząd jednostki dominującej informował w raporcie kwartalnym za II kwartał roku 2017.

Patrząc na parametry finansowe dotyczące roku 2017, wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 169 737 112,80 złotych i była niższa niż wartość



przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2016, która to wartość wynosiła wówczas 172 546 661,46 złotych.

Natomiast skonsolidowany zysk netto w roku 2017 roku wyniósł 2 829 933,18 złote, podczas gdy w 2016 roku wynosił 1 824 139,54 złotych.

W efekcie, zysk netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową w roku 2017 był znacząco wyższy od wyniku osiągniętego w roku 2016 a wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej pokazują na zachowanie przez Grupę Kapitałową właściwych relacji i bezpieczeństwa w zakresie płynności finansowej.

Należy podkreślić znakomitą dynamikę przychodów netto ze sprzedaży jak i zysk netto osiągnięty przez spółkę zależną Fresh Mobile Concepts. sp. z o.o. w roku 2017. Wyniki zostały osiągnięte pomimo absorbujących czasowo, toczących się postępowań kontrolnych oraz pomimo wstrzymanego, przez okres kilku lat, zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

Spółki zależne zlokalizowane poza granicami kraju, (na Ukrainie i na Litwie) w dalszym ciągu działają w trudnym otoczeniu rynkowym i politycznym. 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.

Podsumowując, w roku 2017 aktywność Grupy Kapitałowej skierowana była na unowocześnienie infrastruktury informatycznej, pozytywne zakończenie toczących się postępowań kontrolnych oraz utrzymanie rozwoju obu podstawowych strumieni biznesowych Grupy Kapitałowej, przy jednoczesnym wdrażaniu optymalnej strategii na dalsze lata, zarówno w relacji do dystrybucyjnej, jak i serwisowej części działalności. Działania te skorelowane były z jednoczesną kontrolą kosztów ponoszonych przez Grupę Kapitałową i prawidłowym kształtowaniem przepływów pieniężnych.

Zdaniem zarządu jednostki dominującej wszystkie opisane powyżej zdarzenia i 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.

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

Kolejny już rok jednostka dominująca współpracuje z Zespołem Szkół Nr 1 w Piasecznie, w skład którego wchodzi technikum, z profilem nauczania w zawodzie technik elektronik i technik teleinformatyk. W ramach współpracy jednostka dominująca udostępnia uczniom szkoły wiedzę i doświadczenie, w zakresie diagnostyki i serwisu telekomunikacyjnych



urządzeń elektronicznych, w szczególności poprzez umożliwienie uczniom odbywania praktyk zawodowych oraz udostępnienie urządzeń mogących służyć do diagnostyki. Ponadto, jednostka dominująca przekazuje szkole fundusze na stypendia dla uczniów osiągających najlepsze wyniki w nauce oraz bierze aktywny udział w dydaktycznych event'ach mających na celu propagowanie nowoczesnych technologii.

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

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

z wyrazami szacunku

Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu

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

Wybrane dane finansowe	2017	2016	2017	2016
	PLN		EUR	
Kapitał własny	12 089 132	11 500 782	2 898 447	2 599 634
Kapitał zakładowy	1 589 100	1 589 100	380 997	359 200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 514 506	23 399 804	3 719 702	5 289 287
Zobowiązania długoterminowe	490 912	1 061 157	117 699	239 864
Zobowiązania krótkoterminowe	13 526 198	21 300 069	3 242 993	4 814 663
Aktywa razem	27 603 639	34 900 586	6 618 149	7 888 921
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	7 091 370	12 366 676	1 700 201	2 795 361
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 487 268	11 063 782	1 555 364	2 500 855

Wybrane dane finansowe	2017	2016	2017	2016
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	169 737 113	172 546 661	39 988 012	39 432 928
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 878 608	3 608 654	913 753	824 703
Amortyzacja	949 032	953 774	223 581	217 971
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 262 209	3 432 225	768 537	784 383
Zysk (strata) brutto	3 357 944	2 326 515	791 091	531 690
Zysk (strata) netto	2 829 933	1 824 140	666 698	416 880
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 824 252	2 591 497	-665 360	592 247
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 586 834	-1 921 196	-609 427	- 439 060
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	844 936	-1 078 638	199 057	- 246 506
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 566 150	-408 338	-1 075 730	- 93 319
Ilość akcji (w szt.)	15 891 000	15 891 000	15 891 000	15 891 000

Przeliczenia kursu	2017	2016
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12	4,1709	4,4240
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	4,2447	4,3757

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, danych porównywalnych i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2017

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2017 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 2017 r. zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piaseczno, dnia 20 marca 2018 r.

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Maciej Zygmunt

Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego grupy kapitałowej.

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (firma audytorska), dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2017, 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.

Piaseczno, dnia 20 marca 2018 r.


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu


Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2017

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 2017 r.

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 2017 roku w skład zarządu wchodzi następujące osoby:

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

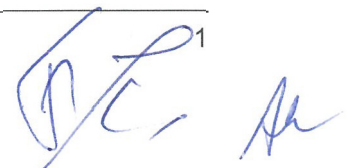
W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej.

1.7. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład rady nadzorczej wchodzi następujące osoby:

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

W roku obrotowym 2017 nastąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej jednostki dominującej.



W trakcie roku 2017 :

- wygasł mandat członka rady nadzorczej - Jerzego Kurczyny,
- do składu rady nadzorczej powołany został Paweł Klimkowski.

1.8. Firma audytorska.

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: 01.01.2017 roku - 31.12.2017 roku.

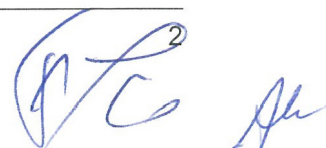
2. Jednostki powiązane.

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

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

2.1.1. Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba spółki - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka

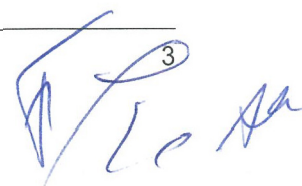


wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.

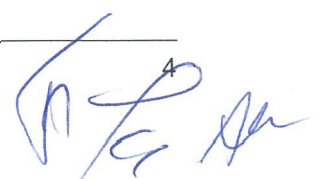
- Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziesięć) udziałów.
- Jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziesięć) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim spółki, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych.
- Zarząd spółki jest jednoosobowy. Funkcję prezesa zarządu pełni Grzegorz Wyczółkowski.

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

- Siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy.

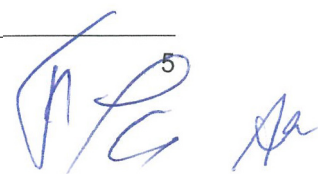


- Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 r. pod numerem 300510312.
- Kapitał zakładowy spółki wynosi 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty) i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) na każdą akcję;
- Jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) i o łącznej wartości nominalnej 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.
- Przedmiotem działalności spółki określonym w statucie spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej, pozostała sprzedaż hurtowa, produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich, naprawa elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, działalność centrów telefonicznych, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, reklama. Nadto, zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej.
- Organ kierowniczy spółki (Dyrektor Generalny) jest jednoosobowy. Wykonuje go Grzegorz Wyczółkowski.



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

- Siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy.
- Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.
- Jednostka dominująca posiada udziały spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.036.500 (dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy pięćset) hrywien, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.
- Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, 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,

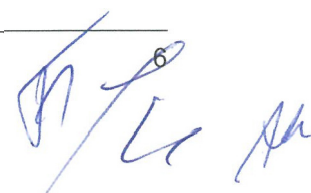


rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa 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.

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

2.1.4. CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba spółki – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- Podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472.
- Kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (jeden tysiąc czterysta) udziałów.
- Jednostka dominująca posiada 1.400 (tysiąc czterysta) udziałów spółki CCS Energia Sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu



i wyposażenia, handel energią elektryczną, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego).

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

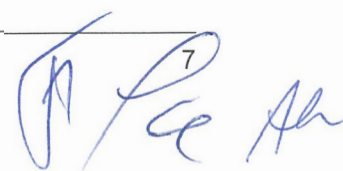
2.1.5. Podmioty określone w niniejszej części podlegają konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej.

3. Sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej.

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

3.1.1. Struktura działalności Grupy Kapitałowej.

Jednostka dominująca cieszy się zaufaniem znaczących firm i uzyskała silną pozycję na rynku jako jedno z najlepszych w Europie centrów serwisowych świadczących usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego, (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) a także jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów).



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:

- certyfikaty potwierdzające spełnienie wymagań normy EN ISO 9001:2008 oraz normy PN-EN ISO 9001:2009 - potwierdzające wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu i sprzedaży urządzeń mobilnych 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 urządzeń mobilnych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

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

Działalność operacyjna jednostki dominującej obejmuje dwa obszary: działalność usługową oraz działalność dystrybucyjną.

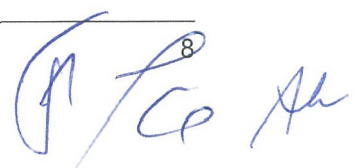
Działalność usługowa obejmuje gwarancyjny i pogwarancyjny serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych, usługi logistyczne, odnawianie i modyfikacje urządzeń telekomunikacyjnych na zlecenie producentów i operatorów telefonii komórkowych.

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

Jednostce dominującej przysługuje 100% udziałów w następujących podmiotach:

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

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



Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy oraz sprzedaż produktów telekomunikacyjnych.

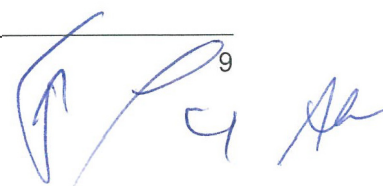
Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) przedmiot działalności to rekrutacja, szkolenie i outsourcing techników - elektroników.

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo dane dotyczące struktury przychodów Grupy Kapitałowej w latach 2014-2017.

w mln zł	2014	2015	2016	2017
Przychody	207,0	158,9	172,5	169,7
- dynamika	-31%	-23%	8,5%	- 1,6%
ze sprzedaży produktów	40,2	48,1	59,9	55,3
- dynamika	28%	20%	24,5%	- 7,7%
ze sprzedaży towarów i materiałów	166,8	110,7	112,6	114,4
- dynamika	-38%	-34%	1,7%	1,6%

 9

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

	2013		2014		2015		2016		2017	
	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
Towary:										
telefony komórkowe	65 248	29,3%	77 230	30,7%	102 712	40,2%	120 558	37,8%	64 187	25,8%
smartfony	148 421	66,6%	166 507	66,2%	144 997	56,7%	134 550	42,1%	98 886	39,8%
Zegarki (smartwatch)	-	-	-	-	4 035	1,5%	9 650	3,0%	297	0,1%
tablety	1 884	0,8%	933	0,3%	3 019	1,2%	1 319	0,4%	46	0,1%
routery	-	-	-	-	-	-	53 536	16,7%	85 098	34,2%
telefony stacjonarne	7 292	3,3%	6 969	2,8%	855	0,4%	-	-	-	-
Razem	222 845	100%	251 639	100%	255 618	100%	319 613	100%	248 514	100%

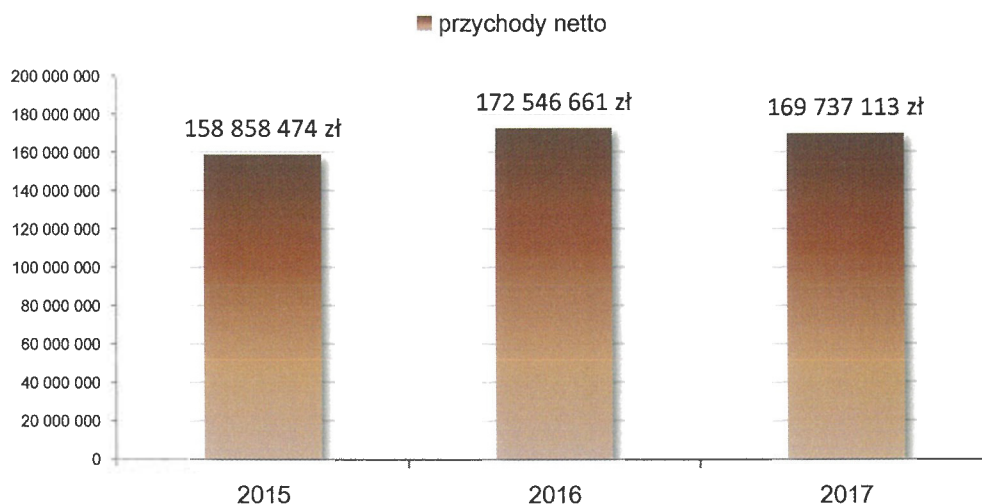
3.1.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2016	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	172 546 661,46	169 737 112,80
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 932 011,96	55 295 205,19
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	112 614 649,50	114 441 907,61
B. Koszty działalności operacyjnej	168 938 007,17	165 858 505,18
I. Amortyzacja	953 774,07	949 032,24
II. Zużycie materiałów i energii	25 757 248,92	23 877 358,88
III. Usługi obce	19 998 499,77	20 076 105,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	338 130,31	556 939,11
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	15 452 575,30	15 804 038,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 746 842,00	3 029 507,68
- emerytalne	1 235 255,58	1 296 872,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	399 584,80	440 970,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	103 291 352,00	101 124 552,29
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 608 654,29	3 878 607,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	152 434,16	297 981,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	44 484,00	27 506,82
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	107 950,16	270 474,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	328 863,75	914 379,48

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	254 296,02	880 755,56
III. Inne koszty operacyjne	74 567,73	33 623,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 432 224,71	3 262 209,27
G. Przychody finansowe	7 432,01	493 202,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	4 871,06	396 199,49
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	2 560,95	97 002,58
H. Koszty finansowe	1 113 141,70	397 467,58
I. Odsetki, w tym:	228 836,88	356 982,43
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	884 304,82	40 485,15
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 326 515,02	3 357 943,76
K. Odpis wartości firmy	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)	2 326 515,02	3 357 943,76
O. Podatek dochodowy	502 375,48	528 010,58
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	1 824 139,54	2 829 933,18

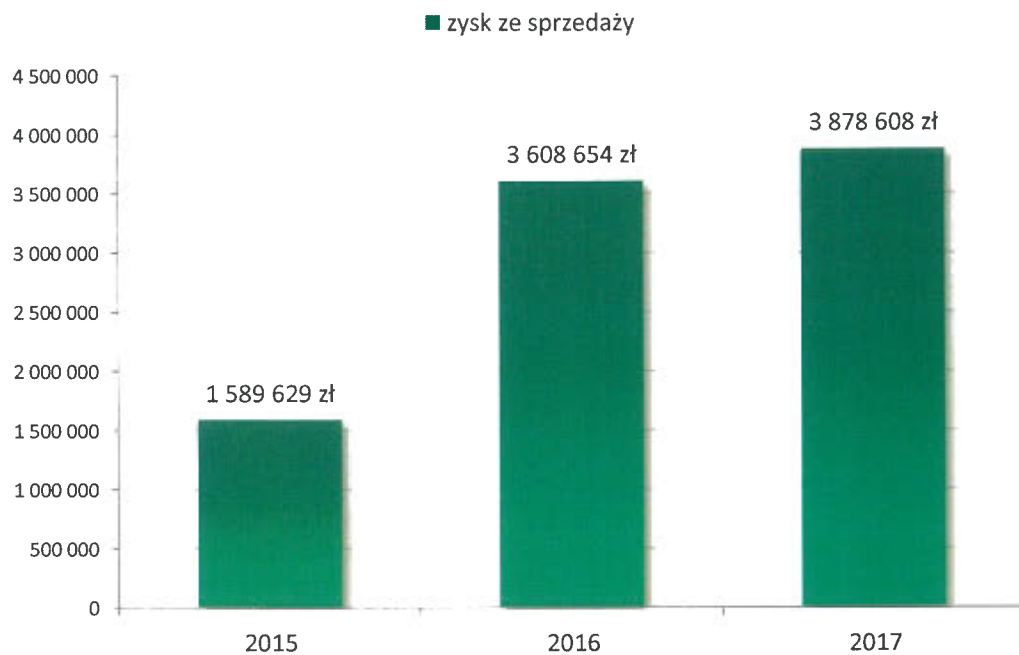
3.1.3.1. Przychody netto ze sprzedaży.

W latach ubiegłych, to jest 2015, 2016 i 2017 Grupa Kapitałowa uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



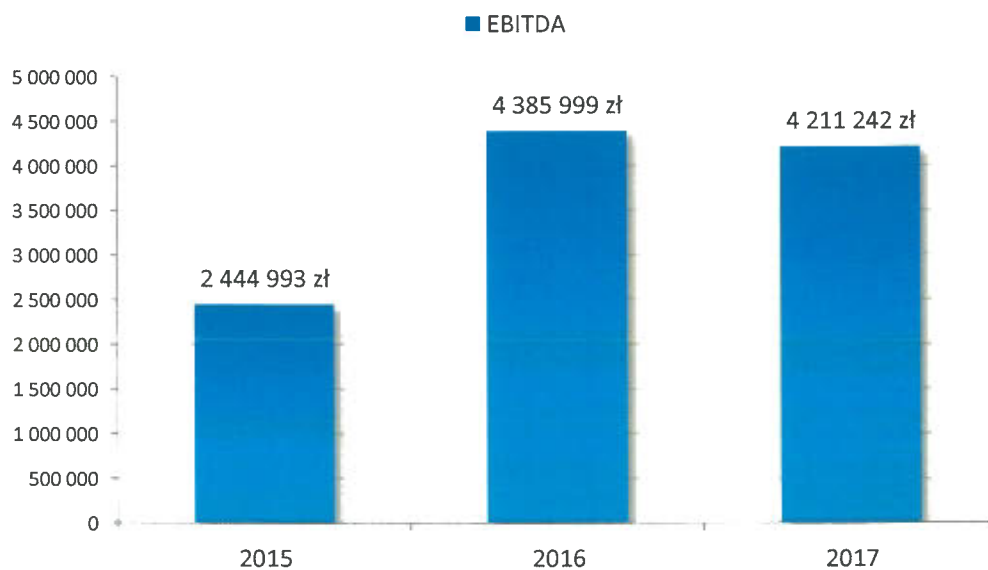
3.1.3.2. Zysk ze sprzedaży.

W latach 2015, 2016 i 2017 Grupa Kapitałowa uzyskiwała następujący zysk ze sprzedaży:



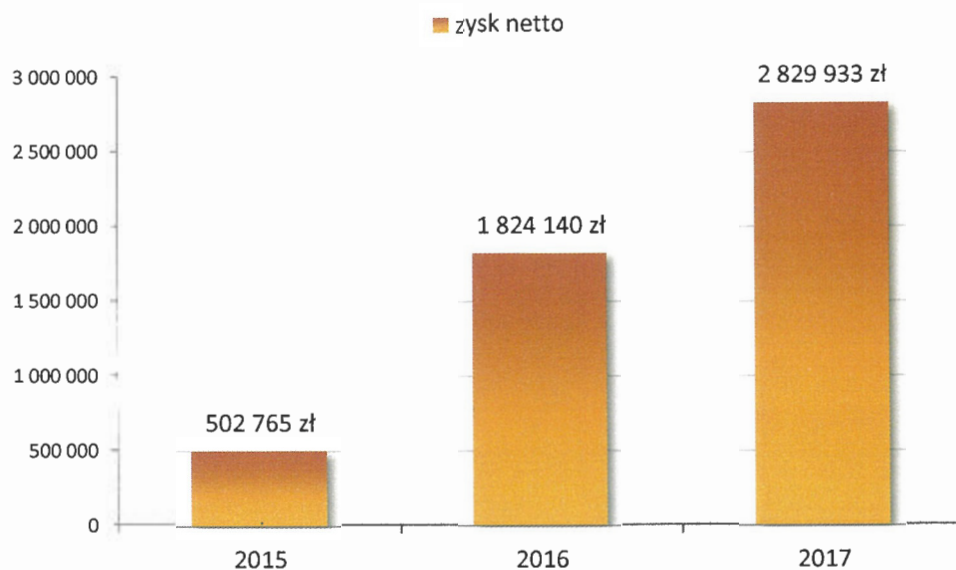
3.1.3.3. EBITDA.

W porównywalnym ujęciu, w latach 2015, 2016 i 2017 EBITDA (liczona jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja) wyniosła odpowiednio:



3.1.3.4. Zysk netto.

W latach 2015, 2016 i 2017 Grupa Kapitałowa uzyskiwała odpowiednio, następujący zysk netto:



3.1.4. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2016	2017
	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	6 164 876,43	8 575 975,36
I. Wartości niematerialne i prawne	2 979 714,38	5 788 136,49
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 979 714,38	5 788 136,49
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 455 214,03	1 893 119,52
1. Środki trwałe	2 455 214,03	1 893 119,52
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	377 771,55	315 399,02
c) urządzenia techniczne i maszyny	962 195,79	652 708,39
d) środki transportu	974 918,10	797 864,27
e) inne środki trwałe	140 328,59	127 147,84
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	729 948,01	894 719,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729 948,01	894 719,35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	28 735 709,22	19 027 663,39

I. Zapasy	5 196 436,33	5 277 133,59
1. Materiały	2 696 388,07	2 858 820,64
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	2 500 048,25	2 359 906,54
5. Zaliczki na dostawy	-	58 406,41
II. Należności krótkoterminowe	12 366 675,54	7 091 370,40
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	12 366 675,54	7 091 370,40
a) z tytułu dostaw i usług	9 360 992,90	5 035 578,19
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 003 680,64	2 050 774,53
c) inne	2 002,00	5 017,68
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 065 199,90	6 487 268,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 065 199,90	6 487 268,23
a) w jednostkach w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 417,74	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 063 782,16	6 487 268,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 063 782,16	6 487 268,23
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 397,46	171 891,17
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	34 900 585,65	27 603 638,75
	wg stanu na dzień	wg stanu na dzień
	31.12.2016	31.12.2017
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	11 500 781,91	12 089 132,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 703 391,30	10 112 801,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia	233 016,87	375 084,22
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 848 865,80	- 2 817 786,94
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 824 139,54	2 829 933,18
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 399 803,74	15 514 506,31
I. Rezerwy na zobowiązania	313 785,34	312 545,08
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 314,34	200 140,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	127 471,00	112 404,44
- krótkoterminowa	127 471,00	100 323,77
- długoterminowa	-	12 080,67
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	1 061 156,52	490 912,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-

3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 061 156,52	490 912,42
a) kredyty i pożyczki	688 000,00	232 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	373 156,52	258 912,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 300 068,69	13 526 197,76
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21 283 836,35	13 509 282,27
a) kredyty i pożyczki	456 000,00	4 582 902,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	325 910,48	243 454,21
d) z tytułu dostaw i usług	17 936 637,36	6 249 735,54
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 555 589,10	1 296 812,42
h) z tytułu wynagrodzeń	1 009 449,41	1 134 043,93
c) inne	250,00	2 334,10
4. Fundusze specjalne	16 232,34	16 915,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	724 793,19	1 184 851,05
1. Inne rozliczenie międzyokresowe	724 793,19	1 184 851,05
- krótkoterminowe	724 793,19	1 184 851,05
Pasywa razem	34 900 585,65	27 603 638,75

W roku 2017 wartość sumy bilansowej uległa zmniejszeniu do kwoty 27 603 638,75 złotych, to jest o kwotę 7 296 946,90 złotych, w stosunku do roku 2016.

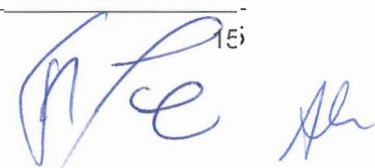
Aktywa trwałe stanowią około 31% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 69% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 7 091 370,40 złotych. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 56% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – **19 027 663,39** złote,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – **15 514 506,31** złotych.

3.1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

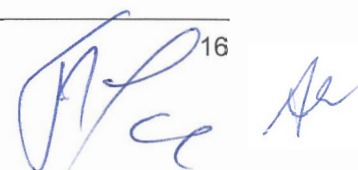
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2016	2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 824 139,54	2 829 933,18
II. Korekty razem	767 357,07	- 5 654 185,14
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-

15


3. Amortyzacja	953 774,07	949 032,24
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 1 417,74	11 781,70
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	225 334,10	78 685,19
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 48 060,05	- 27 506,82
9. Zmiana stanu rezerw	33 746,99	- 1 240,26
10. Zmiana stanu zapasów	140 041,10	- 80 697,27
11. Zmiana stanu należności	310 086,54	5 275 305,14
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 758 633,52	- 12 234 438,40
13. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	- 81 840,64	230 792,81
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	- 5 673,78	144 100,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 591 496,61	- 2 824 251,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	44 484,00	57 398,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 484,00	57 398,37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 965 680,49	2 644 232,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 965 680,49	2 644 232,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 921 196,49	- 2 586 833,63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 300 700,00	4 088 902,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 300 700,00	4 088 902,07
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 379 338,40	3 243 966,45
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 271 280,00	2 383 650,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	456 000,00	418 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	426 724,30	363 631,26
8. Odsetki	225 334,10	78 685,19
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 078 638,40	844 935,62
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 408 338,29	- 4 566 149,97
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 408 338,29	- 4 576 513,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 810,22	10 363,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 472 120,45	11 063 782,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 063 782,16	6 487 268,23
- o ograniczonej możliwości dysponowania	767 361,03	979 974,29

Istotnymi pozycjami w przepływach pieniężnych są: wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych, kwota dywidendy za rok 2016 wypłacona w roku 2017, kwota zaliczki na dywidendę za rok 2017 otrzymana od spółki zależnej w roku 2017, wykorzystanie kredytu inwestycyjnego na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego i wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym.

16



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 2017 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 6 487 268,23 złotych, w tym jednostka dominująca posiadała równowartość 4 454 333,85 złotych (wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostka dominująca posiadała na rachunkach bankowych kwotę 1 815 104,47 złotych, kwotę 632 752,24 euro oraz kwotę 23,86 dolarów amerykańskich).

3.1.7. Przyjęte zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r. wynikają w szczególności z następujących regulacji:

- a) Ustawa o rachunkowości,
- b) Krajowe standardy rachunkowości,
- c) zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

3.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w roku 2017, 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 2017 miał miejsce szereg znaczących zdarzeń mających niezwykle istotny wpływ na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej, jak również na perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w latach następnych.

3.2.1. Wdrożenie nowoczesnego zintegrowanego systemu informatycznego.

Istotnym elementem w działalności jednostki dominującej, w całym 2017 roku, były prace związane z wdrożeniem wybranego przez jednostkę dominującą, nowoczesnego rozwiązania informatycznego. Rozpoczęte w latach wcześniejszych prace wdrożeniowe były intensywnie kontynuowane i nowy system informatyczny wszedł do użytku w roku 2017. Celem wdrożenia nowego systemu informatycznego było sprostanie rosnącym wymaganiom klientów jednostki dominującej, odpowiadającego również rosnącym wymaganiom jednostki dominującej, zarówno w zakresie ilości wprowadzanych danych (co ma związek ze wzrostem wielkości biznesu) jak i wzrostem jego komplikacji i wymagań analitycznych jednostki dominującej. W założeniu, nowy system informatyczny ma umożliwiać bardziej zaawansowany monitoring i analitykę dotyczącą wykonywanych usług i ich jakości,

wspieranie rosnącej ilości napraw oraz rosnącej ilości transakcji handlowych, poprawić efektywność pracy i w konsekwencji obniżyć koszty działalności jednostki dominującej.

Przeprowadzone, po kilku latach przygotowań, trudne i skomplikowane wdrożenie nowego zintegrowanego systemu informatycznego zakończyło się sukcesem. Jak zazwyczaj w przypadku takiego kompleksowego wdrożenia, nastąpiło czasowe spowolnienie pracy jednostki dominującej, a związane były z tym również dodatkowe koszty. Proces wdrażania nowego systemu informatycznego miał znaczący wpływ na działalność we wszystkich obszarach biznesowych jednostki dominującej, a największy wpływ na działalność serwisową jednostki dominującej. Nowy system spowodował konieczność dostosowania się pracowników do pracy w nowym środowisku informatycznym, co skutkowało czasowym spadkiem wydajności pracy, przy wyższych niż normalnie kosztach pracy. W pierwszej fazie po wdrożeniu – fazie nadzoru powdrożeniowego – dokonywane były dodatkowe prace informatyczne polegające na usuwaniu stwierdzonych usterek oraz poprawianiu ergonomii działania systemu. Czynności te dodatkowo utrudniały codzienną pracę i powodowały konieczność dość kosztownej, nieprzerwanej opieki informatycznej, także przez kilka tygodni po rozpoczęciu wdrożenia. Jednocześnie proces wdrożenia wymagał dodatkowych godzin pracy pracowników jednostki dominującej, także w dni niebędące dniami roboczymi, co w sposób oczywisty skutkowało wyższymi kosztami, a przy mniejszej ilości napraw związanej z początkowym spadkiem efektywności pracy pracowników, miało wpływ na istotne pogorszenie rentowności pracy serwisu w tym okresie.

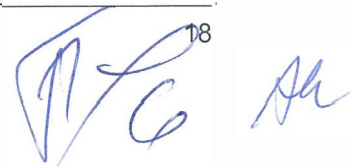
3.2.2. Postępowania kontrolne w jednostce dominującej oraz w spółce zależnej (Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o.) wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie i kontynuowane – po zmianach w strukturze administracji skarbowej – przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie.

3.2.2.1. Postępowania kontrolne w jednostce dominującej.

W latach poprzednich, jak i w roku 2017 w spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. prowadzone były, wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, a następnie kontynuowane przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie, postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013.

Postępowanie kontrolne dotyczące roku 2012 zakończyło się w grudniu 2017 r. wynikiem kontroli.

W stosunku do postępowania dotyczącego roku 2013 postępowanie kontrolne nadal toczy się i nie zapadły jakiegokolwiek wiążące decyzje w tym postępowaniu. W ocenie jednostki dominującej postępowanie to zmierza ku końcowi a wszelkie transakcje zawierane przez

Handwritten signature and initials in blue ink, including a stylized 'C' and 'S' and the letters 'AA'.

jednostkę dominującą w kontrolowanym okresie były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności.

O szczegółowym przebiegu powołanych postępowań kontrolnych jednostka dominująca informowała w raportach okresowych oraz raportach bieżących, publikowanych w związku z uczestnictwem akcji jednostki dominującej w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect.

3.2.2.2. Postępowania kontrolne w spółce zależnej (Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o.) i ich zakończenie.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że prowadzone w latach 2013-2017, wszczęte 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, związane były z przedłużeniem zwrotu nadwyżki podatku VAT. Na dzień 31 grudnia 2016 r. łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosiła 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote.

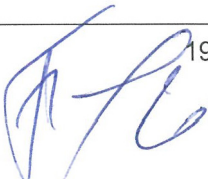

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie toczące się względem spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. postępowania zostały zakończone pomyślnie dla tej spółki – postępowania zakończyły się wynikami kontroli.

Jak wyżej wspomniano w roku 2017 wszystkie postępowania kontrolne, w przeszłości wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, zostały zakończone wydaniem przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie wyników kontroli. Z treści wyników kontroli wynika, że Naczelnik nie zakwestionował spółce zależnej prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT i uznał rozliczenie spółki zależnej z tytułu podatku od towarów i usług za prawidłowe.

W następstwie tych zdarzeń Urząd Skarbowy w Piasecznie zwrócił spółce zależnej kwotę wstrzymanego zwrotu podatku VAT. wraz z należnymi odsetkami.

W szczególności:

- a) w zakresie postępowania kontrolnego dotyczącego okresu marzec – kwiecień 2013 r. (obejmującego swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za te miesiące) spółka zależna otrzymała wynik kontroli w październiku 2017 r.;
- b) w zakresie postępowania kontrolnego dotyczącego miesiąca maja 2013 r. (obejmującego swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość

¹⁹

obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za ten miesiąc) spółka zależna otrzymała wynik kontroli w listopadzie 2017 r.;

- c) w zakresie postępowania kontrolnego dotyczącego okresu czerwiec – lipiec 2013 r. (obejmującego swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za te miesiące) spółka zależna:
- (i) otrzymała w sierpniu 2017 r. wynik kontroli dotyczący miesiąca lipca 2013 r.,
 - (ii) otrzymała w listopadzie 2017 r. wynik kontroli dotyczący miesiąca czerwca 2013 r.

O szczegółowym przebiegu powołanych postępowań kontrolnych jednostka dominująca informowała w raportach okresowych oraz raportach bieżących, publikowanych w związku z uczestnictwem akcji jednostki dominującej w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect.

Podkreślenia wymaga, że w związku z powołanymi postępowaniami kontrolnymi dotyczącymi spółki zależnej, spółka zależna otrzymała zwrot, dotychczas wstrzymywanego podatku VAT wraz ze stosownymi odsetkami.

Fakt otrzymania zwrotu wstrzymywanego podatku VAT wraz z należnymi odsetkami nie zmienia tego, że zarówno spółka zależna jak i Grupa Kapitałowa pozbawione były od 2013 do 2017 istotnej części środków pieniężnych, co w konsekwencji spowodowało istotne ograniczenie działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o i Grupy Kapitałowej.

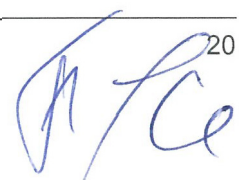

3.2.3. Zawarcie umowy z B2X Care Solutions GmbH w przedmiocie usług serwisowych i logistycznych w relacji do urządzeń marki XIAOMI.

W trakcie roku 2017 jednostka dominująca oraz B2X Care Solutions GmbH (dalej: „B2X”) z siedzibą w Monachium, zawarły umowę, której przedmiotem jest określenie generalnych zasad współpracy pomiędzy stronami, w zakresie świadczenia przez jednostkę dominującą usług na rzecz B2X oraz zawarły porozumienie dodatkowe do tej umowy, regulujące zakres oraz zasady świadczenia przez jednostkę dominującą usług serwisowych i logistycznych w relacji do urządzeń marki XIAOMI.

3.2.4. Zawarcie umowy z T-Mobile Polska S.A.

Jednostka dominująca zawarła z T- MOBILE POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: T-Mobile) umowę o świadczenie usług kompleksowej obsługi serwisowej, której przedmiotem jest określenie stałych warunków świadczenia przez jednostkę dominującą, na rzecz T-Mobile usług kompleksowej obsługi serwisowej wskazanych przez T-Mobile produktów. Produkty określone przez strony przyjmowane są do obsługi serwisowej w ramach:

- a) reklamacji z tytułu gwarancji udzielonej przez producenta,

20
 

- b) napraw pogwarancyjnych,
- c) napraw z tytułu rękojmi.

3.2.5. Utworzenie odpisu aktualizującego na należności od spółki KAZAM Mobile Limited z siedzibą w Londynie.

Istotnym elementem mającym negatywny wpływ na wyniki jednostki dominującej w roku 2017 była konieczność utworzenia odpisu aktualizującego należności zagrożone wysokim prawdopodobieństwem nieściągalności, należne jednostce dominującej od firmy KAZAM Mobile Limited z siedzibą w Londynie. Odpis został ujęty w kwocie stanowiącej równowartość w polskich złotych kwoty 198.000 EUR, będącej iloczynem przyjętego przez jednostkę dominującą prawdopodobieństwa braku odzyskania należności w wysokości 96,60% i kwoty należności od KAZAM Mobile Limited w kwocie 204.967,39 EUR. Zdarzenie to, w sposób oczywisty miało negatywny wpływ na wynik jednostki dominującej w roku 2017.

Szerzej o sytuacji związanej z kontrahentem jednostki dominującej – firmą KAZAM Mobile Limited z siedzibą w Londynie, zarząd jednostki dominującej informował w raporcie kwartalnym za II kwartał roku 2017.

Jednostka dominująca podjęła działania mające na celu ustalenie swojego statusu w powołanym postępowaniu i zobiektywizowania zakresu ryzyka jednostki dominującej dotyczącego ewentualnego niezapłacenia przez KAZAM Mobile Limited wierzytelności jednostki dominującej oraz podejmuje odpowiednie kroki prawne w celu uczestniczenia w toczącym się postępowaniu i uzyskania swoich należności w możliwie największym wymiarze.

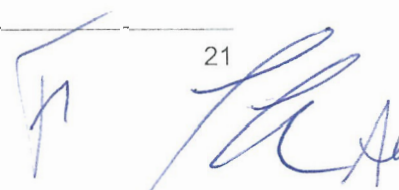
3.2.6. Podsumowanie.

Podsumowując parametry finansowe dotyczące roku 2017, wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 169 737 112,80 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2016 była wyższa i wynosiła 172 546 661,46 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2017 była niższa o 2 809 548,66 złotych niż w roku 2016.

Zysk na sprzedaży w 2017 roku wyniósł 3 878 607,62 złotych, podczas gdy w roku 2016 roku wyniósł 3 608 654,29 złote, co oznacza, że w 2017 roku był o 269 953,33 złote wyższy niż w roku 2016.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2017 wyniósł 3 262 209,27 złotych, podczas gdy w roku 2016 była to kwota 3 432 224,71 złotych, co oznacza, że zysk na działalności operacyjnej za rok 2017 był o 170 015,44 złotych niższy niż za rok 2016.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2017 roku wyniósł 2 829 933,18 złotych, podczas gdy w 2016 roku wyniósł 1 824 139,54 złotych. Zatem, w 2017 roku, był o 55 % wyższy niż w roku 2016.



Biorąc pod uwagę cały rok 2017, spadek przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2016 wystąpił w obszarze usług serwisowych. W obszarze dystrybucyjnym Grupy Kapitałowej nastąpił wzrost w porównaniu do roku 2016 o kwotę 1 827 258,11 złotych co stanowi wzrost o około 1,6 %.

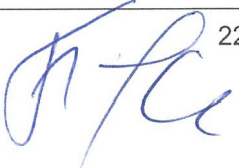
W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Grupę Kapitałową, porównując rok 2017 do roku 2016, należy stwierdzić, że w obszarze tym nastąpił istotny spadek ilości świadczonych usług. W konsekwencji, ogólne przychody z wykonywanych usług wyniosły 55 295 205,19 złotych w roku 2017 podczas gdy w roku 2016 wartość ta wyniosła do 59 932 011,96 złotych.

Należy podkreślić znakomitą dynamikę przychodów netto ze sprzedaży jak i zysk netto osiągnięty przez spółkę zależną Fresh Mobile Concepts. sp. zo.o. w roku 2017. Wyniki zostały osiągnięte pomimo absorbujących czasowo, toczących się postępowań kontrolnych oraz pomimo wstrzymanego, przez okres kilku lat, zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W zakresie świadczonych usług aktywność Grupy Kapitałowej ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, nowych zleceniodawców a także poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment) oraz zleceń dotyczących przeróbek przedsprzedażnych różnych produktów telekomunikacyjnych. Ponadto, prowadzone były działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania Grupy w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane były działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, a także zapewnienia stabilnego wzrostu poprzez renowację warunków dotychczasowych umów serwisowych.

W dystrybucyjnym obszarze działalności Grupy Kapitałowej działania ukierunkowane były na poszerzenie palety oferowanych produktów oraz rozszerzenie dystrybucji towarów do starannie wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, jak i kluczowych odbiorców, przede wszystkim na terenie Polski. W roku 2017 Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosowała, jak wyżej zasygnalizowano, politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej do krajów położonych na terytorium Unii Europejskiej. Ograniczenie to podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych czasowo postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, prowadzonych przez organa kontroli skarbowej, często związanych z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

Podsumowując, w roku 2017 aktywność zarządu jednostki dominującej skierowana była na unowocześnienie infrastruktury informatycznej, pozytywne zakończenie toczących się postępowań kontrolnych oraz utrzymanie rozwoju obu podstawowych strumieni biznesowych Grupy Kapitałowej, przy jednoczesnym wdrażaniu optymalnej strategii na dalsze lata, zarówno

 22



w relacji do dystrybucyjnej jak i serwisowej części działalności. Działania te skorelowane były z jednoczesną kontrolą kosztów ponoszonych przez Grupę Kapitałową i prawidłowym kształtowaniem przepływów pieniężnych. Utrzymanie prawidłowego tempa rotacji towarów, tempa rotacji należności i zobowiązań stanowiło i nadal stanowi istotny element działalności Grupy Kapitałowej.

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

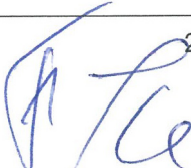
Spółki zależne zlokalizowane poza granicami kraju, (na Ukrainie i na Litwie) w dalszym ciągu działają w trudnym otoczeniu rynkowym i politycznym. W ocenie zarządu jednostki dominującej, w przypadku Ukrainy, aktywność na terenie Ukrainy została poważnie ograniczona konfliktami politycznymi i działaniami o charakterze militarnym.

W przypadku spółki zależnej działającej na terytorium Ukrainy, w związku z sytuacją na terenie samej Ukrainy, istotnym obecnie dla Grupy Kapitałowej elementem działalności tej spółki jest pozyskiwanie i przygotowywanie w pełni wykwalifikowanych techników – elektroników. Z uwagi na niedobór wykwalifikowanych techników – elektroników występujący na rynku polskim, ta spółka zależna rekrutuje i weryfikuje kwalifikacje oraz po stosownym przeszkoleniu, przygotowuje do pracy na terytorium Polski ukraińskich pracowników. Osoby te, po uzyskaniu stosownych zezwoleń, pracują w Polsce zgodnie ze zleceniami spółki ukraińskiej. W 2017 roku nie doszło do zakłóceń w działalności spółki zależnej. Niemniej jednak koniecznym jest wskazanie, iż w przypadku Ukrainy istotnymi czynnikami ryzyka, które należy uwzględnić, są występujące w ostatnim okresie faktyczne działania militarne na terytorium kraju.

W przypadku spółki zależnej działającej na terytorium Litwy nastąpiła stabilizacja działalności gospodarczej tej spółki.

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.

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

 2:3



3.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2017, jednostka dominująca w dynamiczny sposób rozwijała nowoczesne technologie diagnostyczne i naprawcze dotyczące urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Rozwój tychże technologii, jak i nieprzerwane doskonalenie procesów naprawczych, jest ciągłym procesem wewnętrznym i stanowi istotne, nieustannie doskonalone, know-how jednostki dominującej.

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

- 4.1. W 2017 roku jednostka dominująca korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut, wykorzystując narzędzia typu forwards. Niemniej jednak uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka, jednostka dominująca podchodzi do stosowania tychże instrumentów z należytą ostrożnością.
- 4.2. W 2017 roku jednostka dominująca zawarła z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR SA Oddział w Polsce (poprzednio Coface SA Oddział w Polsce) Aneks do Umowy Ubezpieczenia, na mocy której to Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte pozostają należności przysługujące jednostce dominującej od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów i usług dokonywanych do tejże grupy odbiorców. W zawartym Aneksie strony w szczególności potwierdziły, że postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 maja 2017 r. do dnia 30 kwietnia 2018 r.
- 4.3. W roku 2017 jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks do Umowy faktoringu (procentowego) nr 98/2010. Na mocy postanowień przedmiotowego Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez jednostkę dominującą przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących jednostce dominującej względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez jednostkę dominującą (przedłużono okres obowiązywania Umowy do 30 czerwca 2018 r.).
- 4.4. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych Grupa Kapitałowa rygorystycznie stosuje własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:
- weryfikacja i bieżący monitoring ryzyka współpracy z danymi kontrahentami;
 - racjonalny system określania limitów kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów;
 - profesjonalny system windykacyjny;
 - ubezpieczanie należności od istotnych klientów.

Ani w roku 2017 ani w latach wcześniejszych, jednostka dominująca nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

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

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

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

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

5.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

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

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

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

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

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

Aby ograniczyć zagrożenia Grupa Kapitałowa prowadzi następujące działania:

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

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

5.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

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

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

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

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

5.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz część zakupów Grupy Kapitałowej jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych. Ponadto, jednostka dominująca korzysta także z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

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

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

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

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

Niejednoznaczność regulacji prawnych i towarzyszące temu wątpliwości interpretacyjne, mogą rodzić dodatkowe ryzyko po stronie Grupy Kapitałowej, na przykład, w przypadku postępowania przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętą przez nie interpretacją, która zostanie zakwestionowana przez organa administracji publicznej bądź sądy.

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

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

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

5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej.

5.2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami.

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

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

5.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

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

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym, między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi oraz innych czynników, na które Grupa Kapitałowa nie ma wpływu.

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

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

długim okresie, i w konsekwencji dostosowuje swoje działania do zmieniającej się sytuacji.

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

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

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

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

Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym jednostek powiązanych, usytuowanych na Litwie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie, i na Ukrainie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) z siedzibą w Kijowie. Podmioty te zarządzane są w przeważającej mierze lokalnie, a jednostka dominująca sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że sytuacja ekonomiczna na Litwie nadal nie jest stabilna a sytuacja polityczna i ekonomiczna na Ukrainie nie jest klarowna, istnieje ryzyko, iż działalność obu jednostek powiązanych może napotykać na trudne do przewidzenia, w dniu dzisiejszym, bariery o charakterze ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

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

Pomiędzy prezesem zarządu – Jerzym Maciejem Zygmuntem, który jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem jednostki dominującej, a członkiem rady nadzorczej jednostki dominującej Jakubem Wacławem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami, co do rozbieżności między interesem Grupy Kapitałowej a interesami wyżej wymienionych osób.

5.2.6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności oraz dokonywanych zmian w strukturze odbiorców, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2018 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju. Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej należy uwzględnić opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od woli i sposobu działania Grupy Kapitałowej, co może istotnie wpłynąć na rozwój Grupy Kapitałowej i jej przyszłą sytuację finansową.

6. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2016	2017
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,5	0,5
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,1	1,0
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,3	1,4
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	20	11
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	11	12
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	38	14

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2017 wyniosło 264 osoby.

7. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.

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

Biorąc pod uwagę nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, niestabilną sytuację polityczną i ekonomiczną na Ukrainie, wprowadzone

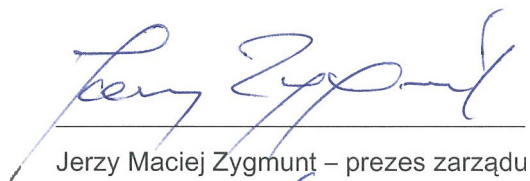
ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów do krajów Unii Europejskiej, plany zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej na lata 2017 - 2018 oparte są o sprawdzone, dotychczasowe założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych inwestycji w podmioty zależne oraz w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.

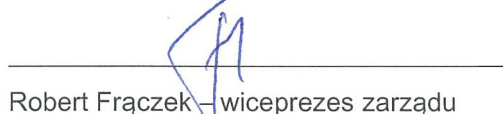
Rozwój Grupy Kapitałowej w roku 2018 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

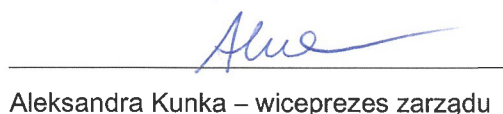
- a) rozszerzenie sieci sprzedaży, kręgu odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń mobilnych;
- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług dotyczących urządzeń mobilnych;
- c) rozszerzenie zakresu usług,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

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

- wzrost sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost efektywności sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Grupę Kapitałową;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- poprawę wyników Grupy Kapitałowej, w tym zysku operacyjnego i zysku netto.


Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu


Robert Frączek – wiceprezes zarządu


Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu

Piaseczno, 20 marca 2018 roku.

Grupa Kapitałowa
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
od 1 stycznia 2017 r.
do 31 grudnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

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

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

Sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

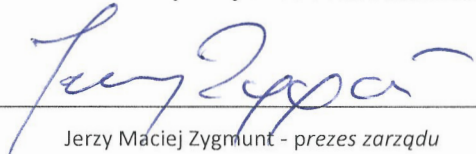
Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

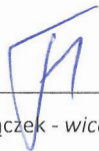
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

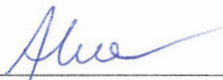
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



Robert Frączek - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Joanna Szczepaniak - główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki dominującej:

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

Czas trwania Spółki: nieograniczony

2. Dane jednostek zależnych:

Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

- a) siedziba spółki - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- b) podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 roku, a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 roku pod numerem KRS 283849;
- c) kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000 (dwieście dziewięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziewięć) udziałów;
- d) jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziewięć) udziałów spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 210.000 (dwieście dziewięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- e) przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim spółki, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment), sprzedaż i logistyka urządzeń elektronicznych i akcesoriów do tychże urządzeń.

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

- a) siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy;
- b) podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 roku. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 roku pod numerem 300510312;

- c) kapitał zakładowy spółki wynosi 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty) i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) na każdą akcję;
- d) jednostka dominująca posiada 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje spółki o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) i o łącznej wartości nominalnej 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- e) przedmiotem działalności spółki określonym w statucie spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej, pozostała sprzedaż hurtowa, produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich, naprawa elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, działalność centrów telefonicznych, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, reklama. Nadto, zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy oraz sprzedaż urządzeń telekomunikacyjnych i akcesoriów do tychże urządzeń.

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

- a) siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy;
- b) podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254;
- c) jednostka dominująca posiada udziały spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.036.500 (dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy pięćset) hrywien, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców;
- d) przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nonelektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel

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

CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

- a) siedziba spółki – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
 - b) podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;
 - c) kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (tysiąc czterysta) udziałów;
 - d) jednostka dominująca posiada 1400 (tysiąc czterysta) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
 - e) przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, handel energią elektryczną, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego). W świetle aktualnej sytuacji spółki CCS Energia sp. z o.o., zarząd spółki prowadził analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły ostateczne decyzje co do dalszego kierunku biznesowego jaki zostanie obrany w tej spółce. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.
3. Czas trwania spółek zależnych: nieograniczony.
 4. Spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. realizuje branżową strategię biznesową przez spółki zależne w celu generowania długoterminowego wzrostu wartości spółek których udziały posiada. Działalność ta wykonywana jest w imieniu własnym i na rachunek własny spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Powołana strategia dotycząca:

- a) spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na sprzedaży, naprawie, odnawianiu (refurbishment) i logistyce urządzeń elektronicznych i komponentów do tychże urządzeń;
- b) spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe Sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na serwisie naprawczym urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy oraz sprzedaż produktów telekomunikacyjnych;
- c) spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na rekrutacji, szkoleniu i outsourcing`u techników – elektroników;

- d) spółki CCS Energia Sp. z o.o. zakładała zogniskowanie faktycznego przedmiotu działalności tej spółki na dystrybucji nowoczesnych rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii; oferta tej spółki nie spotkała się przychylnym przyjęciem przez rynek i spółka nie pozyskała żadnego kontraktu dotyczącego dystrybuowanych rozwiązań; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia Sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.

Spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie została utworzona głównie w celu uzyskiwania przychodów dla inwestorów w drodze zbywania udziałów spółek zależnych. Idea, która przyświecała przy tworzeniu tych spółek zależnych, to poszerzenie zarówno przedmiotu działalności grupy kapitałowej CCS i ekspansja na innych rynkach, celem generowania długoterminowego wzrostu wartości spółek, których udziały posiada spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

5. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017r. - 31.12.2017r., dane porównawcze przedstawiono za okres 01.01.2016r. - 31.12.2016r.
6. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami).
7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Korekty konsolidacyjne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

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 31.12.2016 r. zastosowano następujące kursy:
1 EUR = 4,4240 PLN
1 UAH = 0,1542 PLN
wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 r. zastosowano następujące kursy:
1 EUR = 4,1709 PLN
1 UAH = 0,1236 PLN
wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 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 2016 zastosowano następujące kursy:
1 EUR = 4,3626 PLN
1 UAH = 0,1544 PLN
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za rok 2017 zastosowano następujące kursy:
1 EUR = 4,2578 PLN
1 UAH = 0,1421 PLN

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

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

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez 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. W Spółce stosowane są stawki od 2 do 10 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Dla celów podatkowych Spółka stosuje stawkę 50% dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości wyższej niż 3.500,00 zł. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł dla celów podatkowych odpisywane są jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

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

Dla celów podatkowych, dla środków trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł Spółka stosuje stawki amortyzacyjne zgodne z załącznikiem nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł dla celów podatkowych odpisywane są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

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

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa spółek należących do Grupy Kapitałowej i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością spółek należących do Grupy Kapitałowej przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe

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

Zapasy

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Różnice kursowe

- Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - Faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
 - Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1a), a także w przypadku pozostałych operacji.
- Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień przy czym:
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016r. zastosowano następujące kursy:

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

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.
 - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017r. zastosowano następujące kursy:

1 EURO	=	4,1709 PLN
1 USD	=	3,4813 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 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 przez aktuarium 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, w tym z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

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

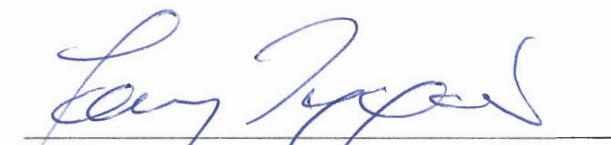
Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

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

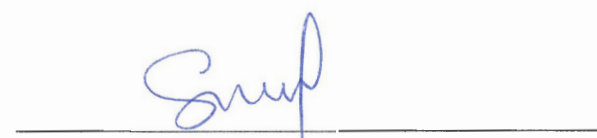


Robert Frączek – wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Joanna Szczępaniak - Główna Księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.

Skonsolidowany bilans	Nota	2016	2017
		wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		6 164 876,43	8 575 975,36
I. Wartości niematerialne i prawne	1	2 979 714,38	5 788 136,49
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 979 714,38	5 788 136,49
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 455 214,03	1 893 119,52
1. Środki trwałe		2 455 214,03	1 893 119,52
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		377 771,55	315 399,02
c) urządzenia techniczne i maszyny		962 195,79	652 708,39
d) środki transportu		974 918,10	797 864,27
e) inne środki trwałe		140 328,59	127 147,84
IV. Należności długoterminowe		-	-
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		729 948,01	894 719,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		729 948,01	894 719,35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		28 735 709,22	19 027 663,39
I. Zapasy		5 196 436,33	5 277 133,59
1. Materiały		2 696 388,07	2 858 820,64
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 500 048,25	2 359 906,54
5. Zaliczki na dostawy		-	58 406,41
II. Należności krótkoterminowe	3	12 366 675,54	7 091 370,40
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		12 366 675,54	7 091 370,40
a) z tytułu dostaw i usług		9 360 992,90	5 035 578,19
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		3 003 680,64	2 050 774,53
c) inne		2 002,00	5 017,68
III. Inwestycje krótkoterminowe		11 065 199,90	6 487 268,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 065 199,90	6 487 268,23
a) w jednostkach w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
c) w pozostałych jednostkach		1 417,74	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 063 782,16	6 487 268,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 063 782,16	6 487 268,23
- inne środki pieniężne		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	107 397,46	171 891,17
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		34 900 585,65	27 603 638,75

GŁÓWNA
KSIEGOWA
Joanna Szczepaniak

PREZES

Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowany bilans	Nota	2016	2017
		wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		11 500 781,91	12 089 132,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5	10 703 391,30	10 112 801,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia		233 016,87	375 084,22
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 2 848 865,80	- 2 817 786,94
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego		1 824 139,54	2 829 933,18
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości		-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		23 399 803,74	15 514 506,31
I. Rezerwy na zobowiązania	6	313 785,34	312 545,08
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		186 314,34	200 140,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		127 471,00	112 404,44
- długoterminowe		127 471,00	100 323,77
- krótkoterminowe		-	12 080,67
3. Pozostałe rezerwy		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	7	1 061 156,52	490 912,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 061 156,52	490 912,42
a) kredyty i pożyczki		688 000,00	232 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		373 156,52	258 912,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7	21 300 068,69	13 526 197,76
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		21 283 836,35	13 509 282,27
a) kredyty i pożyczki	8	456 000,00	4 582 902,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		325 910,48	243 454,21
d) z tytułu dostaw i usług		17 936 637,36	6 249 735,54
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 555 589,10	1 296 812,42
h) z tytułu wynagrodzeń		1 009 449,41	1 134 043,93
i) inne		250,00	2 334,10
4. Fundusze specjalne		16 232,34	16 915,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	724 793,19	1 184 851,05
1. Inne rozliczenie międzyokresowe		724 793,19	1 184 851,05
Pasywa razem		34 900 585,65	27 603 638,75

GŁÓWNA
KSIĘGOWA.
Joanna Szczepaniak

PREZES

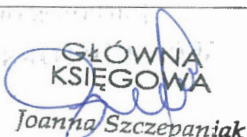
Jaczy Maciej Zygmunt

Robert Frączek

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	2016	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11	172 546 661,46	169 737 112,80
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		59 932 011,96	55 295 205,19
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		112 614 649,50	114 441 907,61
B. Koszty działalności operacyjnej		168 938 007,17	165 858 505,18
I. Amortyzacja		953 774,07	949 032,24
II. Zużycie materiałów i energii		25 757 248,92	23 877 358,88
III. Usługi obce		19 998 499,77	20 076 105,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:		338 130,31	556 939,11
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		15 452 575,30	15 804 038,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2 746 842,00	3 029 507,68
- emerytalne		1 235 255,58	1 296 872,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		399 584,80	440 970,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		103 291 352,00	101 124 552,29
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		3 608 654,29	3 878 607,62
D. Pozostałe przychody operacyjne		152 434,16	297 981,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		44 484,00	27 506,82
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		107 950,16	270 474,31
E. Pozostałe koszty operacyjne		328 863,75	914 379,48
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 296,02	880 755,56
III. Inne koszty operacyjne		74 567,73	33 623,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		3 432 224,71	3 262 209,27
G. Przychody finansowe		7 432,01	493 202,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych		-	-
b) od jednostek pozostałych		-	-
II. Odsetki, w tym:		4 871,06	396 199,49
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		2 560,95	97 002,58
H. Koszty finansowe		1 113 141,70	397 467,58
I. Odsetki, w tym:		228 836,88	356 982,43
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		884 304,82	40 485,15
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		2 326 515,02	3 357 943,76
K. Odpis wartości firmy		-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)		2 326 515,02	3 357 943,76
O. Podatek dochodowy	12	502 375,48	528 010,58
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zyski (straty) mniejszości		-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)		1 824 139,54	2 829 933,18


 GŁÓWNA
 KSIĘGOWA
 Joanna Szczepaniak

PREZES

Robert Frączek

Aleksandra Kunka

13


 Jerzy Maciej Zygmunt

Wiceprezes Zarządu


 Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2016	2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 951 563,64	11 500 781,91
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	10 951 563,64	11 500 781,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 523 412,61	10 703 391,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	179 978,69	590 589,32
a) zwiększenia (z tytułu)	179 978,69	45 050,68
- podziału zysku	179 978,69	45 050,68
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	- 635 640,00
- wypłaty dywidendy	-	- 635 640,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 703 391,30	10 112 801,98
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Różnice kursowe z przeliczenia	233 016,87	375 084,22
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 397 607,12	- 1 024 726,26
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 833 318,61	1 824 139,54
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 833 318,61	1 824 139,54
a) zwiększenia zysku (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia zysku (z tytułu)	- 1 451 258,69	- 1 793 060,68
- wypłaty dywidendy	- 1 271 280,00	- 1 748 010,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy	- 179 978,69	- 45 050,68
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	382 059,92	31 078,86
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 3 230 925,73	- 2 848 865,80
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 3 230 925,73	- 2 848 865,80
a) zmniejszenia straty (z tytułu)	382 059,92	-
- zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	382 059,92	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 848 865,80	- 2 848 865,80
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 848 865,80	- 2 817 786,94
7. Wynik netto	1 824 139,54	2 829 933,18
a) zysk netto	1 824 139,54	2 829 933,18
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 500 781,91	12 089 132,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	9 752 771,91	10 658 942,44

GŁÓWNA
KSIĘGOWA
Joanna Szczepaniak

PREZES
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek Aleksandra Kunka 14
Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2016	2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 824 139,54	2 829 933,18
II. Korekty razem	767 357,07	- 5 654 185,14
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	953 774,07	949 032,24
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 1 417,74	11 781,70
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	225 334,10	78 685,19
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 48 060,05	- 27 506,82
9. Zmiana stanu rezerw	33 746,99	- 1 240,26
10. Zmiana stanu zapasów	140 041,10	- 80 697,27
11. Zmiana stanu należności	310 086,54	5 275 305,14
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 758 633,52	- 12 234 438,40
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 81 840,64	230 792,81
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	- 5 673,78	144 100,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 591 496,61	- 2 824 251,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	44 484,00	57 398,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 484,00	57 398,37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 965 680,49	2 644 232,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 965 680,49	2 644 232,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 921 196,49	- 2 586 833,63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 300 700,00	4 088 902,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 300 700,00	4 088 902,07
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 379 338,40	3 243 966,45
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 271 280,00	2 383 650,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	456 000,00	418 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	426 724,30	363 631,26
8. Odsetki	225 334,10	78 685,19
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 078 638,40	844 935,62
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 408 338,29	- 4 566 149,97
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 408 338,29	- 4 576 513,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 810,22	10 363,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 472 120,45	11 063 782,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 063 782,16	6 487 268,23
- o ograniczonej możliwości dysponowania	767 361,03	979 974,29

GŁÓWNA
KSIĘGOWA
Joanna Szczepaniak

PREZES
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

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

Wartość początkowa i umorzenie	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
Na dzień 1 stycznia 2017r.	3 843 481,43	3 843 481,43
Zwiększenia stanu	2 942 002,55	2 942 002,55
Zmniejszenia stanu	0,25	0,25
Na dzień 31 grudnia 2017r.	6 785 483,73	6 785 483,73
Umorzenie		
Na dzień 1 stycznia 2017r.	863 767,05	863 767,05
Amortyzacja	133 580,19	133 580,19
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	997 347,24	997 347,24
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017r.	5 788 136,49	5 788 136,49

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość początkowa i umorzenie	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
Na dzień 1 stycznia 2017r.	751 215,74	3 665 908,29	1 477 352,26	311 609,00	6 206 085,29
Zwiększenia stanu	13 659,75	83 645,08	164 897,99	21 046,27	283 249,09
Zmniejszenia stanu	-	-	131 223,00	-	131 223,00
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	764 875,49	3 749 553,37	1 511 027,25	332 655,27	6 358 111,38
Umorzenie					
Na dzień 1 stycznia 2017r.	373 444,19	2 703 712,50	502 434,16	171 280,41	3 750 871,26
Amortyzacja	76 032,28	393 132,48	312 060,27	34 227,02	815 452,05
Zmniejszenia	-	-	101 331,45	-	101 331,45
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	449 476,47	3 096 844,98	713 162,98	205 507,43	4 464 991,86
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017r.	315 399,02	652 708,39	797 864,27	127 147,84	1 893 119,52

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

Na dzień 31 grudnia 2017 jednostka dominująca jest w trakcie realizacji 11 umów leasingowych na samochody o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 974 918,10 złote. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 527 004,20 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2017 r. wynosi 502 366,63 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z jednej umowy przypada w roku 2018, czterech umów w roku 2019, pięciu umów w roku 2020, a pozostałych w roku 2021. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych jednostki dominującej umowy te ujęto jako leasing finansowy.

W roku 2017 jednostka dominująca podpisała 2 umowy leasingu operacyjnego na samochody o łącznej wartości 283 476,42 złotych, w roku 2017 zostały spłacone raty na ogólną wartość 15 808,20 złotych. Na dzień 31.12.2017 zobowiązanie wynikające z umów, a pozostałe do spłaty to 267 668,22 złotych.

3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Należności od pozostałych jednostek		
- z tyt. dostaw i usług	9 360 992,90	5 035 578,19
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	3 003 680,64	2 050 774,53
- inne	2 002,00	5 017,68
Razem	12 366 675,54	7 091 370,40

W pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku zawiera się kwota należności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. w kwocie 1 881 869 (jeden milion osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć) złotych. Kwota ta dotyczy zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za październik, listopad i grudzień 2017 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego cała kwota została zwrócona przez Urząd Skarbowy.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że spółce zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone były w latach 2013-2017 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, dotyczące zasadności wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku, z którymi związane były przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. Na dzień 31 grudnia 2016 r. łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosiła 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote.

W roku 2017 wszystkie postępowania kontrolne (w przeszłości prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie) zostały zakończone wydaniem przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie wyników kontroli (dalej zwanych "Wynikami Kontroli"). Z treści Wyników Kontroli wynika, że Naczelnik nie zakwestionował spółce zależnej prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT i uznał rozliczenie spółki zależnej z tytułu podatku od towarów i usług za prawidłowe.

W następstwie Wyników Kontroli Urząd Skarbowy w Piasecznie zwrócił spółce zależnej kwotę wstrzymanego zwrotu podatku VAT w wysokości 2 262 563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote wraz z odsetkami w łącznej wysokości 394 879 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć) złotych.

4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń	54 072,14	93 736,01
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu subskrypcji	2 604,59	7 726,54
Inne rozliczenia międzyokresowe	50 720,73	70 428,62
Razem	107 397,46	171 891,17

4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Rozliczenie międzyokresowe kosztów niewykorzystanych urlopów pracowniczych	697 793,10	723 885,19
Rozliczenie międzyokresowe kosztów badania sprawozdania finansowego	27 000,00	22 000,00
Przychody przyszłych okresów	-	412 609,92
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	26 355,94
Razem	724 793,10	1 184 851,05

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

Struktura kapitału podstawowego jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2016	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2017	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,20	9 012 842	901 284,20	9 012 842
Aleksander Lesz	5 623,50	56 235	5 623,50	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 920,90	739 209	73 920,90	739 209
Jakub Zygmunt	11 531,90	115 319	11 531,50	115 319
Fundusz Inwestycyjny Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – zarządzany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz Eryk Karski*	Brak danych	Brak danych	80 344,40	803 444
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji)**	80 000,00	800 000	Brak danych	Brak danych
Pozostali	342 239,50	3 422 395	341 895,10	3 418 951
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

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

* informacja dotycząca ilości akcji i głosów posiadanych przez fundusz inwestycyjny Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – zarządzany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych – i Pana Eryka Karskiego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynika z treści zawiadomienia, które Spółka otrzymała w dniu 22 lutego 2017 r. od Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, natomiast nie zawiera informacji otrzymanej w dniu 15 stycznia 2018 r. o nabyciu 600 akcji.

**informacja dotycząca akcji i głosów posiadanych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wynika z treści zawiadomienia TFI PZU S.A. z dnia 3 grudnia 2013 r. Wedle informacji otrzymanej od TFI PZU S.A. z dnia 4 października 2017 r., fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A., w wyniku rozliczenia w

dnia 3 października 2017 r. zbycia części akcji Spółki dokonanego w dniu 29 września 2017 r., osiągnięty poziom poniżej 5 % akcji Spółki.

5.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 758 211,30	5 167 701,98
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	4 945 100,00	4 945 100,00
Kapitał zapasowy	10 703 391,30	10 112 801,98

6. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2017	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 314,34	13 826,30	-	-	200 140,64
Rezerwa na świadczenia emerytalne długoterminowa	127 471,00	-	27 147,23	-	100 323,77
Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowa	-	12 080,67	-	-	12 080,67
Odpis aktualizujący należności	290 094,68	874 511,19	-	254 727,98	909 877,89
Odpis aktualizujący zapasy	213 537,60	81 851,00	-	213 537,60	81 851,00

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

7. ANALIZA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

	Do spłaty w terminie krótszym niż 1 rok	Do spłaty w okresie od 1 do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 do 5 lat	Do spłaty w terminie dłuższym niż 5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	4 582 902,07	232 000,00	-	-	4 814 902,07
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 249 735,54	-	-	-	6 249 735,54
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 134 043,93	-	-	-	1 134 043,93
Zobowiązania z tyt. leasingu	243 454,21	258 912,42	-	-	502 366,63
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 296 812,42	-	-	-	1 296 812,42

Inne zobowiązanie	2 334,10	-	-	-	2 334,10
Razem	13 509 282,27	490 912,42	-	-	14 000 194,69

8. KREDYTY I POŻYCZKI

Na mocy Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A., Bank postawił do dyspozycji jednostki dominującej odnawialny limit kredytowy do kwoty 8.000.000 złotych do wykorzystania w formie gwarancji bankowych udzielanych przez Bank oraz kredytu obrotowego w złotych w rachunku bankowym. W roku 2017 jednostka dominująca korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, a saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 4 088 902,07 (cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwa i 07/100) złote. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych. Ponadto, w Umowie Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się między innymi do utrzymania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanych powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

W dniu 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca zawarła umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 1.600.000 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) na okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 726 000 zł (słownie: siedemset dwadzieścia sześć tysięcy) złotych. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu jest gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 960.000 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącej 60% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące. Na mocy umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się, między innymi, do wniesienia wkładu własnego w wysokości 20% inwestycji netto tj. minimum 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych), do nie zaciągania bez uprzedniej pisemnej zgody Banku kredytów ani pożyczek w innych bankach, do utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% oraz tego, że w całym okresie kredytowania wskaźnik: stosunek sumy zysku netto i amortyzacji do sumy kosztów odsetkowych i rat kredytów długoterminowych nie będzie niższy niż 1,2, do uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanych powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

Kredyt zgodnie z założeniami został przeznaczony na sfinansowanie wdrożenia nowego zintegrowanego systemu informatycznego w jednostce dominującej.

9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 8 powyżej, na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostka dominująca wykorzystwała kwotę 1.250.000 złotych oraz 400.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wiarytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wiarytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

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

W roku 2017 jednostka dominująca podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 czerwca 2018 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez jednostkę dominującą na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

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

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w jednostce dominującej kontynuowane były w 2017 r. postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013 prowadzone przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie).

W dniu 29 grudnia 2017 r. jednostka dominująca otrzymała z kancelarii, ustanowionej w sprawie pełnomocnikiem i reprezentującej jednostkę dominującą, informację o otrzymaniu wyniku kontroli, wydanego przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie (dalej zwanego "Naczelnikiem"). Wynik kontroli dotyczył prowadzonego w jednostce dominującej postępowania kontrolnego, obejmującego swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od stycznia do grudnia 2012 r. oraz ustalenia czy jednostka dominująca jest instytucją obowiązana w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, oraz w przypadku uzyskania przez kontrolowanego statusu instytucji obowiązanej – kontrolę wywiązywania się z obowiązków z wyżej wymienionej ustawy.

Jednostka dominująca skorygowała deklaracje VAT za lipiec i sierpień 2012 o kwotę 165 303 złotych i tę kwotę wraz z odsetkami zarachowała w ciężar kosztów roku obrotowego 2017. Wydanie wyniku kontroli oznacza brak podstaw do



wydania negatywnej decyzji w stosunku do jednostki dominującej. Wynik kontroli, zgodnie z art. 24 ustawy o kontroli skarbowej z dnia 28 września 1991 r. (Dz.U. z 1991 r., Nr 100, poz. 442 ze zm.), kończy powołane postępowanie kontrolne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w jednostce dominującej nadal prowadzone jest przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie) postępowanie kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za rok 2013.

We wskazanym postępowaniu kontrolnym nie zapadły jakiegokolwiek decyzje dotyczące istoty postępowania kontrolnego.

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

10. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2017 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	2016	2017
Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw)	59 932 011,96	55 295 205,19
Sprzedaż towarów	112 614 649,50	114 441 907,61
Przychody netto ze sprzedaży	172 546 661,46	169 737 112,80

Zasięg geograficzny sprzedaży	2016	2017
Polska	130 510 004,38	116 338 346,97
Poza terytorium Polski	42 036 657,08	53 398 765,83
Ogółem	172 546 661,46	169 737 112,80

12. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

	2016	2017
Zysk brutto	2 326 515,02	3 357 943,76
Podatek dochodowy naliczony	715 289,23	586 943,81
Nadpłata/korekta podatku dochodowego za poprzedni okres	1 353,00	-
Zmiana stanu podatku odroczonego	- 214 266,75	- 58 933,23
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	502 375,48	528 010,58

13. PODATEK ODROZCZONY

Rezerwa na podatek odroczonego w wysokości 200 140,64 zł (186 314,34 zł na dzień 31 grudnia 2016 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 894 719,35 zł (729 948,01 zł na dzień 31 grudnia 2016 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

15. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku nie zaistniały zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego, inne niż opisane w notcie 9.

16. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

17. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2016	2017
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	-	54 722,80
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	198 126,14	-

Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	27 207,96	23 962,39
Razem	225 334,10	78 685,19

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2016	2017
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3 576,05	-
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 44 484,00	- 27 506,87
Razem	- 40 907,95	- 27 506,87

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2016	2017
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 1 215 463,65	- 11 686 901,81
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	321 642,67	- 258 776,68
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	120 743,59	124 594,52
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań innych	- 57,36	2 084,10
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	14 501,23	683,15
Razem	- 758 633,52	- 11 818 316,72

W 2017 roku została zmieniona prezentacja odsetek od faktoringu. Nie są uwzględnione w przepływach pieniężnych z działalności finansowej jak w roku 2016, tylko w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Na koniec roku 2017 zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług została skorygowana o wartość niezapłaconych faktur dotyczących nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 416 121,67 złotych.

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz kaucja w wysokości 33 % kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

18. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

19. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

	2016	2017
Zarząd wszystkich jednostek należących do Grupy Kapitałowej	5	5
Dział prawny	1	1
Serwis	238	218
Dystrybucja i magazyn	19	19
Logistyka	9	10
Księgowość i kadry	5	5
Administracja	6	6
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	283	264

20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

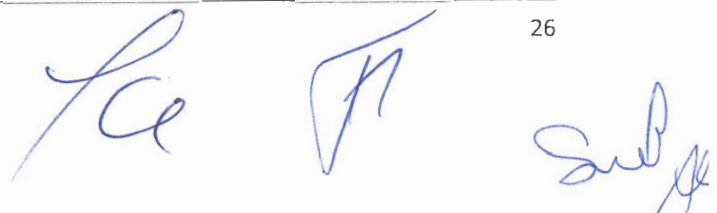
Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2017 roku 799 200 (siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) złotych. Wynagrodzenia członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2017 roku 196 824,87 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dwadzieścia cztery i 87/100) złote. Rada nadzorcza jednostki dominującej otrzymała wynagrodzenie w 2017 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 56 519,20 (pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dziewięćnaście i 20/100) złotych.

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

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

22. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniosło 44.000 złotych. Firma audytorska nie świadczyła na rzecz spółki żadnych innych usług.



23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

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

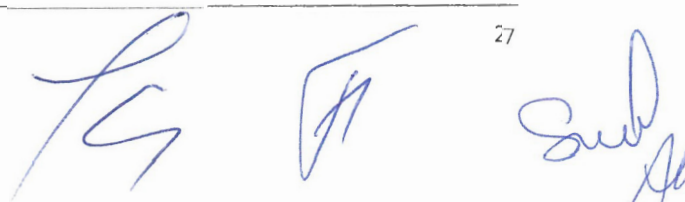
Ryzyko płynności

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

Ryzyko walutowe

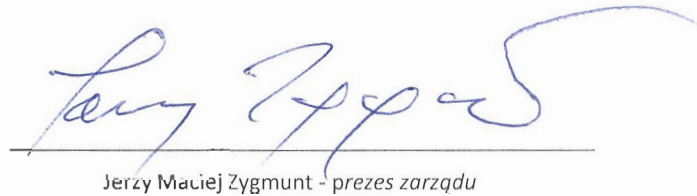
Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Grupy Kapitałowej jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych oraz wykorzystywanie instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów w postaci transakcji typu forward.



Ryzyko stopy procentowej

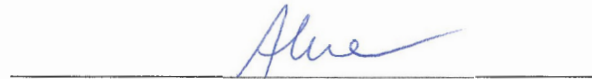
Na dzień 31 grudnia 2017 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż Zarząd jednostki dominującej ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej na sprawozdanie finansowe jako nieznaczny.



Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu

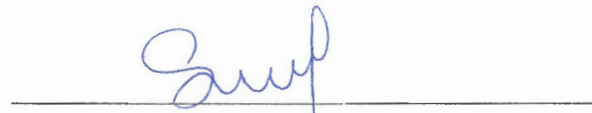


Robert Frączek - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Joanna Szczepaniak - główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
Cyfrowe Centrum Serwisowe
Spółka Akcyjna**

**wraz z załączonym skonsolidowanym
sprawozdaniem finansowym**

31 grudnia 2017

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest:

Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40A, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność Zarządu jednostki dominującej i Rady Nadzorczej

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

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.,

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez Zarząd jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i statutem jednostki dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Zwracamy uwagę na notę 9 informacji dodatkowej, w której opisano niepewność związaną z postępowaniem kontrolnym prowadzonym przez organy skarbowe w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za rok 2013 w jednostce dominującej. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.



Agnieszka Rosińska, nr.9267

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

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

Data sprawozdania z badania: 20 marca 2018 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: 01632015