

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

*Grupa Kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.*

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

---

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

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

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

Sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

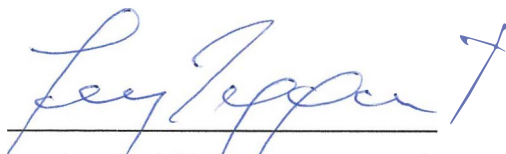
Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



Robert Frączek - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017 r.

---

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane jednostki dominującej:

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

Czas trwania Spółki: nieograniczony

### 2. Dane jednostek zależnych:

#### **Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

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

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

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

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

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

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

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

### CCS Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

- a) siedziba spółki – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
  - b) podstawa prawna działalności spółki – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472;
  - c) kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (tysiąc czterysta) udziałów;
  - d) jednostka dominująca posiada 1400 (tysiąc czterysta) udziałów spółki CCS Energia sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
  - e) przedmiotem działalności spółki CCS Energia sp. z o.o., zdefiniowanym w umowie spółki jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, handel energią elektryczną, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego). W świetle aktualnej sytuacji spółki CCS Energia sp. z o.o., zarząd spółki prowadził analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły ostateczne decyzje co do dalszego kierunku biznesowego jaki zostanie obrany w tej spółce. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.
3. Czas trwania spółek zależnych: nieograniczony.
  4. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016r. - 31.12.2016r.
  5. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz.U. z 2013r. Nr 330, z późniejszymi zmianami).
  6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

4



## Metoda konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Korekty konsolidacyjne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

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 31.12.2015 r. zastosowano następujące kursy:

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

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.
  - do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016 r. zastosowano następujące kursy:

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

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

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

1 EUR	=	4,3626 PLN
1 UAH	=	0,1544 PLN
3. kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych; w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.

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

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

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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



## Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

### Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

### Środki trwałe

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

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

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

W Grupie Kapitałowej stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

### Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa spółek należących do Grupy Kapitałowej i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Opłaty

leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością spółek należących do Grupy Kapitałowej przez okres trwania leasingu.

## Aktywa finansowe

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

## Zapasy

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

## Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

## Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## Różnice kursowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

## Rezerwy

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

## Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe spółki Grupy Kapitałowej uznają potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

## Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów spółki Grupy Kapitałowej uznają prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

## Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi dla spółek mających siedzibę w Polsce, natomiast dla spółek zagranicznych zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w państwie, w którym dana spółka jest zarejestrowana.

### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki należące do Grupy Kapitałowej ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic, między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

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

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółki należące do Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

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

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

## Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

## Zobowiązania

Zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także te zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty z tego tytułu dotyczyły okresu finansowego, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

## Przychody

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

## Koszty

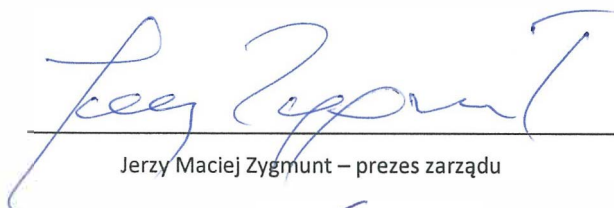
Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

### Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

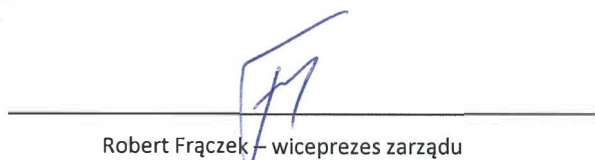
1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i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

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



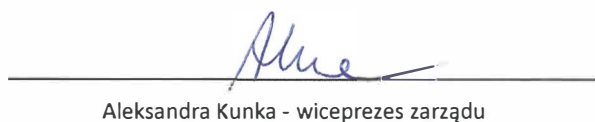
---

Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu



---

Robert Frączek – wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Elżbieta Petniak  
Główna Księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017 r.

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

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



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

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

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

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

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

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



**2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

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

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



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

Na dzień 31 grudnia 2016 jednostka dominująca jest w trakcie realizacji 17 umów leasingowych - na leasing urządzenia do testowania naprawianych urządzeń telekomunikacyjnych oraz samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 1 598 002,64 złote. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 896 903,12 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 699 067 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z ośmiu umów przypada w roku 2017, jednej umowy w roku 2018, czterech umów w roku 2019, a pozostałych czterech w roku 2020. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych jednostki dominującej umowy te ujęto jako leasing finansowy.

### 3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Należności od pozostałych jednostek		
- z tyt. dostaw i usług	7 741 788,35	9 360 992,90
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	4 920 790,64	3 003 680,64
- inne	14 183,09	2 002,00
Razem	12 676 762,08	12 366 675,54

W pozycji należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku zawiera się kwota należności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym w spółce zależnej objętej konsolidacją Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. w kwocie 2 598 731 (dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści jeden) złotych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

##### 4.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

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

##### 4.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

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

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

Akcjonariusz	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2015	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2016	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,20	9 012 842	901 284,20	9 012 842
Aleksander Lesz	5 623,50	56 235	5 623,50	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 920,90	739 209	73 920,90	739 209
Jakub Zygmunt	11 531,90	115 319	11 531,50	115 319
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji)*	80 000,00	800 000	80 000,00	800 000
Pozostali	342 239,50	3 422 395	342 239,50	3 422 395
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

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

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

**5.2 Kapitał zapasowy**

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



**6. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

**7. ANALIZA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ**

	Do spłaty w terminie krótszym niż 1 rok	Do spłaty w okresie od 1 do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 do 5 lat	Do spłaty w terminie dłuższym niż 5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	456 000,00	688 000,00	-	-	1 144 000,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 936 637,36	-	-	-	17 936 637,36
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 009 449,41	-	-	-	1 009 449,41
Zobowiązania z tyt. leasingu	325 910,48	373 156,52	-	-	699 067,00
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 555 589,10	-	-	-	1 555 589,10
Inne zobowiązanie	250,00	-	-	-	250,00
Razem	21 283 836,35	1 061 156,52	-	-	22 344 992,87

**8. KREDYTY I POŻYCZKI**

Na mocy Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A., Bank postawił do dyspozycji jednostki dominującej odnawialny limit kredytowy do kwoty 8.000.000 złotych do wykorzystania w formie gwarancji bankowych udzielanych przez Bank oraz kredytu obrotowego w złotych w rachunku bankowym. W roku 2016 jednostka dominująca sporadycznie korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, ale saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło zero złotych. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja



w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych. Ponadto, w Umowie Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się między innymi do utrzymania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

W dniu 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca zawarła umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 1.600.000 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) na okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 1 144 000 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści cztery tysiące) złotych. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu jest gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 960.000 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącej 60% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące. Na mocy umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z ING Bankiem Śląskim S.A. jednostka dominująca zobowiązała się, między innymi, do wniesienia wkładu własnego w wysokości 20% inwestycji netto tj. minimum 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych), do nie zaciągania bez uprzedniej pisemnej zgody Banku kredytów ani pożyczek w innych bankach, do utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% oraz tego, że w całym okresie kredytowania wskaźnik: stosunek sumy zysku netto i amortyzacji do sumy kosztów odsetkowych i rat kredytów długoterminowych nie będzie niższy niż 1,2, do uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.


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

## 9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 8 powyżej, na dzień 31 grudnia 2016 roku jednostka dominująca wykorzystwała kwotę 500.000 złotych oraz 400.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymana wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A. pod warunkiem zawieszającym oraz kaucja w wysokości minimum 33% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

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

W roku 2016 jednostka dominująca podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 czerwca 2017 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu.



Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez jednostkę dominującą na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

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

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

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

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

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

W roku obrotowym 2016 w Grupie Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

## 11. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

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

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

**12. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

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

**13. PODATEK ODROZCZONY**

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

**14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

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

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

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

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

## 15. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym 2016 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego.

## 16. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

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

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

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

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



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

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

## 18. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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

## 19. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

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

## 20. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu jednostki dominującej wyniosło w 2016 roku 799 200 złotych. Wynagrodzenia członków zarządów jednostek powiązanych wyniosło w 2016 roku 179 975,85 złotych. Rada nadzorcza jednostki dominującej otrzymała wynagrodzenie w 2016 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 79 969 złotych.



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

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

## **22. INNE TRANSAKCJE Z OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH I ICH KREWNymi**

Wartość innych transakcji z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych i ich krewnymi wyniosła w 2016 roku 165 325 złotych (zakup usług) oraz 4 200 złotych (sprzedaż usług – najem powierzchni biurowej). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## **23. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok wyniosło 45.000 złotych.

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

### **Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

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

### **Ryzyko kredytowe**

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

### **Ryzyko płynności**

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

#### Ryzyko walutowe

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

Spółka minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych. Od połowy roku 2016 jednostka dominująca rozpoczęła wykorzystywanie instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów w postaci transakcji typu forward.

#### Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż Zarząd jednostki dominującej ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej na sprawozdanie finansowe jako nieznaczny.



---

Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



---

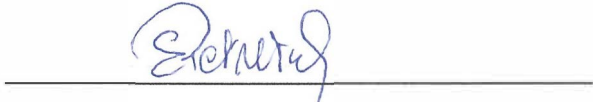
Robert Frączek - wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017 r.