

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2019

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 2019 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 2019 roku w skład zarządu wchodzi następujące osoby:

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

W trakcie roku obrotowego 2019 nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej.

1.7. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 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 trakcie roku obrotowego 2019 nie wystąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej jednostki dominującej.

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: 01.01.2019 roku - 31.12.2019 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 - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- Podstawa prawna działalności jednostki - Akt założycielski 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 wynosi 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziesięć) udziałów.

- Jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziesięć) udziałów 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 Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim jednostki dominującej, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biur, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych.
- Zarząd jest jednoosobowy. Funkcję prezesa zarządu pełni Grzegorz Wyczółkowski.

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

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

- Kapitał zakładowy 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 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, przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej 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 - 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 – Kijów, Republika Ukrainy.

- Podstawa prawna działalności - Akt założycielski 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 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 odpowiadające przedmiotowi działalności jednostki.

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

2.1.4. Digital Lifestyle House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- Podstawa prawna działalności – 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 (jeden tysiąc czterysta) udziałów spółki Digital Lifestyle House 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 Digital Lifestyle House sp. z o.o., zdefiniowanym w obecnie obowiązującej umowie spółki jest: sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, sprzedaż

hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, 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, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego), naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, 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, 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, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność pozostałych agencji transportowych.

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

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 na świecie 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:

- certyfikat dla systemu zarządzania jakością według normy PN-EN ISO 9001:2015 - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością zgodnie z normą PN-EN ISO 9001:2015 w zakresie serwisu i sprzedaży urządzeń mobilnych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat dla systemu zarządzania środowiskiem według normy PN-EN ISO 14001:2015 – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego zgodnie z normą PN-EN ISO 14001:2015 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, a od roku 2020 także wybranego sprzętu audio i telewizorów oraz 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 Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- zlokalizowanej w Polsce spółce Digital Lifestyle House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to sprzedaż, odnawianie (refurbishment) oraz 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 i komponentów 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 i szkolenie techników - elektroników.

Wykonywany przez spółkę Digital Lifestyle House sp. z o.o., przedmiot działalności to sprzedaż produktów telekomunikacyjnych i elektronicznych za pośrednictwem sieci Internet. W roku 2019 spółka ta rozpoczęła działalność w nowym obszarze.

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

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo dane dotyczące struktury przychodów Grupy Kapitałowej w latach 2016-2019.

w mln zł	2016	2017	2018	2019
Przychody	172,5	169,7	163,5	161,5
- dynamika	8,5%	- 1,6%	- 3,7%	- 1,2%
ze sprzedaży produktów	59,9	55,3	49,2	51,3
- dynamika	24,5%	- 7,7%	- 11,0%	4,3%
ze sprzedaży towarów i materiałów	112,6	114,4	114,2	110,2
- dynamika	1,7%	1,6%	- 0,2%	- 3,5%

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2019	2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	161 520 216,44	163 458 361,49
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 282 628,14	49 208 418,01
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	110 237 588,30	114 249 943,48
B. Koszty działalności operacyjnej	160 510 551,95	164 602 093,92
I. Amortyzacja	1 258 073,31	1 323 814,65
II. Zużycie materiałów i energii	19 615 529,64	19 033 081,17
III. Usługi obce	20 583 210,41	22 690 583,08
IV. Podatki i opłaty, w tym:	302 352,60	401 001,96
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	16 511 160,98	14 971 919,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 073 617,22	2 884 539,09
- emerytalne	1 425 644,41	1 301 309,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	461 171,70	356 802,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98 705 436,09	102 940 352,18
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 009 664,49	- 1 143 732,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	429 122,21	148 594,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	153 027,80	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	276 094,41	148 594,97
E. Pozostałe koszty operacyjne	517 579,23	675 709,45
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	262 513,56	345 906,50
III. Inne koszty operacyjne	255 065,67	329 802,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	921 207,47	- 1 670 846,91
G. Przychody finansowe	185 189,69	82 249,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 644,42	2 295,46
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	183 545,27	79 953,63
H. Koszty finansowe	350 013,44	249 152,54
I. Odsetki, w tym:	267 966,33	183 800,55
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	82 047,11	65 351,99
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	756 383,72	- 1 837 750,36
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)	756 383,72	- 1 837 750,36
O. Podatek dochodowy	331 718,45	- 344 006,44
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	424 665,27	- 1 493 743,92

W roku 2019, wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 161 520 216,44 złotych, i była tylko nieznacznie niższa niż wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2018 która to wyniosła 163 458 361,49 złotych. Jednak już w przypadku przychodów netto ze sprzedaży produktów nastąpił ponad 4% wzrost. I tak poziom przychodów netto za sprzedaży produktów w roku 2018 wynosił 49 208 418,01 złotych podczas gdy w roku 2019 wyniósł 51 282 628,15 złotych.

Pomimo niższych łącznych przychodów netto, zysk na sprzedaży w 2019 roku wyniósł 1 009 664,49 złote, podczas gdy w roku 2018 roku strata na sprzedaży wyniosła 1 143 732,43 złote, zatem zysk na sprzedaży w roku 2019 było o blisko 2,2 miliona wyższy niż rok wcześniej.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2019 wyniósł 921 207,47 złotych, podczas gdy w roku 2018 była to strata na działalności operacyjnej w kwocie 1 670 846,91 złotych, co oznacza poprawę zysku na działalności operacyjnej o blisko 2,6 miliona złotych.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2019 roku wyniósł 424 665,27 złotych, podczas gdy w 2018 roku strata netto wyniosła 1 493 743,92 złote. Oznacza to poprawę zysku netto o ponad 1,8 miliona złotych.

3.1.3. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2019	2018
	wg stanu na dzień 31.12.2019	wg stanu na dzień 31.12.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	7 476 610,24	8 033 958,55
I. Wartości niematerialne i prawne	4 594 025,36	5 201 647,27
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 594 025,36	5 201 647,27
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 442 273,16	1 392 935,51
1. Środki trwałe	1 442 273,16	1 392 935,51
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	193 508,01	255 544,21
c) urządzenia techniczne i maszyny	374 037,05	497 194,26
d) środki transportu	770 222,53	526 158,65
e) inne środki trwałe	104 505,57	114 038,39
IV. Należności długoterminowe	76 354,00	-

V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 363 957,72	1 439 276,77
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 363 957,72	1 439 276,77
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	22 680 207,08	17 419 553,31
I. Zapasy	8 271 388,06	6 252 654,00
1. Materiały	2 173 678,75	2 200 398,84
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	6 092 377,67	3 982 139,36
5. Zaliczki na dostawy	5 331,64	70 115,80
II. Należności krótkoterminowe	12 337 072,08	6 893 639,25
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	12 337 072,08	6 893 639,25
a) z tytułu dostaw i usług	11 327 373,60	5 670 385,36
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	961 252,71	1 219 527,39
c) inne	48 445,77	3 726,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 909 638,82	4 101 615,65
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 909 638,82	4 101 615,65
a) w jednostkach w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 909 638,82	4 101 615,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 909 638,82	4 101 615,65
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162 108,12	171 644,41
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	30 156 817,32	25 453 412,86
Pasywa	wg stanu na dzień 31.12.2019	wg stanu na dzień 31.12.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	9 540 685,17	9 208 987,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 126 896,12	10 125 395,54
- 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	325 905,60	418 873,02
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 925 881,82	- 1 430 637,32
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	424 665,27	- 1 493 743,92
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	20 616 132,15	16 244 425,54
I. Rezerwy na zobowiązania	770 265,70	520 076,55
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	594 754,27	393 094,87
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	175 511,43	126 981,68
- krótkoterminowa	173 888,65	121 422,90
- długoterminowa	1 622,78	5 558,78

3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	413 500,68	138 694,78
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	413 500,68	138 694,78
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	413 500,68	138 694,78
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 686 501,01	14 744 212,57
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	18 670 449,52	14 727 729,08
a) kredyty i pożyczki	3 215 465,73	4 602 803,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	224 292,49	157 102,11
d) z tytułu dostaw i usług	11 788 316,98	7 529 354,53
e) zaliczki otrzymane na dostawy	11 788 316,98	35 260,00
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 319 762,16	1 406 422,69
h) z tytułu wynagrodzeń	1 119 990,09	996 701,15
c) inne	2 622,07	85,17
4. Fundusze specjalne	16 051,49	16 483,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	745 864,76	841 441,64
1. Inne rozliczenie międzyokresowe	745 864,76	841 441,64
- krótkoterminowe	745 864,76	841 441,64
Pasywa razem	30 156 817,32	25 453 412,86

W roku 2019 wartość sumy bilansowej uległa zwiększeniu do kwoty 30 156 817,32 złotych, to jest o kwotę 5 191 762,25 złote, w stosunku do roku 2018.

Aktywa trwałe stanowią około 25% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 75% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 12 337 072,08 złotych. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 68% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – **22 680 207,08** złote,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – **20 616 132,15** złotych.

3.1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	424 665,27	- 1 493 743,92

II. Korekty razem	- 871 189,31	1 694 385,65
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 258 073,31	1 323 814,65
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	153 350,12	84 457,88
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 153 027,80	- 206,06
9. Zmiana stanu rezerw	250 189,15	207 531,47
10. Zmiana stanu zapasów	- 2 018 734,05	- 975 520,41
11. Zmiana stanu należności	- 5 519 786,84	197 731,15
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 262 435,75	1 700 502,05
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 10 721,54	- 887 720,07
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	- 92 967,41	43 794,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 446 524,04	200 641,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	173 292,68	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	173 292,68	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	142 830,20	617 930,78
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	142 830,20	617 930,78
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)	30 462,48	- 617 930,78
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	281 901,36
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	281 901,36
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 775 915,27	2 250 264,89
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	1 430 190,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 387 337,70	494 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	235 227,45	241 617,01
8. Odsetki	153 350,12	84 57,88
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 775 915,27	- 1 968 363,52
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 2 191 976,83	- 2 385 652,57
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 2 191 976,83	- 2 385 652,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 6 431,66	- 17 173,86
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 101 615,65	6 487 268,23
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 909 638,82	4 101 615,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania	761 144,59	1 004 503,49

Istotnymi pozycjami w przepływach pieniężnych są: końcowa spłata kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego oraz częściowa spłata kredytu w rachunku bieżącym.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 1 909 638,82 złotych, w tym jednostka dominująca posiadała równowartość 1 690 032,69 złotych (wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca posiadała na rachunkach bankowych kwotę 336 455,98 złotych, kwotę 308 086,40 euro oraz kwotę 10 951,57 dolarów amerykańskich).

3.1.6. Przyjęte zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 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.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w roku 2019, 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 2019 miał miejsce szereg znaczących zdarzeń mających istotny wpływ na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej, jak również na perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w latach następnych.

4.1. Zmiany organizacyjne w jednostce dominującej

W roku 2019 jednostka dominująca kontynuowała szereg działań pro-efektywnościowych i zmian organizacyjnych w celu dalszej poprawy efektywności działania jednostki dominującej, optymalizacji kosztów oraz dostosowania metodologii działania jednostki dominującej do zmieniającego się otoczenia rynkowego. Działania te, mające na celu osiągnięcie długofalowej poprawy efektywności ekonomicznej kontynuowane są w roku 2020. Efekty tych działań, w 2019 roku były już bardzo wyraźnie widoczne. Pomimo, iż wzrost przychodów jednostki dominującej był relatywnie niewielki (z kwoty 155 627 789,53 złotych w roku 2018 do kwoty 157 856 060,33 złotych w roku 2019, co stanowiło wzrost na poziomie 1,43%), pozostałe istotne pozycje rachunku wyników wzrosły w sposób niezwykle znaczący.

I tak zysk na sprzedaży w 2019 roku wyniósł 579 929,89 złotych, podczas gdy w roku 2018 roku była to strata na sprzedaży wynosząca 2 606 215,47 złotych.

Podobnie, zysk na działalności operacyjnej w roku 2019 wyniósł 491 471,68 złotych, podczas gdy w roku 2018 była to strata na działalności operacyjnej w kwocie 3 097 442,63 złote. Oznacza to skokową poprawę zysku operacyjnego o blisko 3,6 miliona złotych!

Ostatecznie, zysk netto w roku 2019 roku wyniósł 802 379,26 złotych, podczas gdy w 2018 roku strata netto wyniosła 883 149,53 złotych - jest to poprawa poziomu zysku netto o blisko 1,7 miliona złotych!

Poprawa efektywności i wyników jednostki dominującej widoczna była we wszystkich obszarach jej działalności.

Istotnymi elementami w działaniach jednostki dominującej w ubiegłym roku były również konsekwentnie kontynuowane prace zmierzające do zawarcia nowych umów z potencjalnymi zleceniodawcami w zakresie usług serwisowych oraz renegocjacje już zawartych umów mające na celu rozszerzenie ich zakresu (nowe produkty i nowe obszary objęte obsługą serwisową) oraz poprawę efektywności współpracy poprzez zmianę ich warunków.

4.1.1. Zawarte umowy, porozumienia oraz aneksy do istniejących umów.

4.1.1.1. Renegocjacje zakresu i warunków współpracy pomiędzy Spółką i HUAWEI Polska sp. z o.o. oraz podpisanie nowej umowy ("Authorized Service Agreement").

W trakcie roku 2018 oraz w pierwszych miesiącach bieżącego roku, jednostka dominująca prowadziła intensywne negocjacje z HUAWEI Polska sp. z o.o. co do zakresu i warunków obsługi serwisowej i logistycznej wybranych urzędzeń HUAWEI. W marcu 2019 roku nowa umowa ("Authorized Service Agreement"), w której ustalono nowy zakres i nowe warunki współpracy pomiędzy stronami, została podpisana. Czas trwania umowy ustalono na okres do dnia 31 grudnia 2021 roku.

4.1.1.2. Podpisanie „Umowy o współpracy w zakresie usług serwisowych” z firmą Digital Care Sp. z o.o.

W czerwcu 2019 roku podpisano umowę z firmą Digital Care Sp. z o.o. Digital Care sp. z o.o. prowadzącą działalność w zakresie likwidacji szkód w odniesieniu do urzędzeń elektronicznych objętych ubezpieczeniem oferowanym przez firmy ubezpieczeniowe oraz w zakresie napraw urzędzeń objętych ubezpieczeniem, na podstawie umów serwisowych zawartych z partnerami

serwisowymi. Umowa zawarta z tą spółką określa warunki prowadzenia przez Emitenta (jednostkę dominującą) usług serwisowych urządzeń elektronicznych w ramach programów obsługiwanych przez Digital Care sp. z o.o.

4.1.2. Podsumowanie.

Biorąc pod uwagę cały rok 2019, niewielki spadek przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2018 wystąpił jedynie w obszarze dystrybucyjnym Grupy Kapitałowej, natomiast w obszarze usług serwisowych nastąpił ich wzrost.

Podjęte w latach 2018 – 2019 intensywne działania mające skutkować odwróceniem trendu spadkowego, w zakresie wartości świadczonych usług, odniosły skutek. W przypadku działalności serwisowej Grupy Kapitałowej przychody z wykonywanych usług wyniosły 51 282 628,15 złotych, podczas gdy w roku 2018 przychody z tego tytułu wyniosły 49 208 418,01 złotych, były zatem o ponad 2 miliony złotych niższe.

Należy podkreślić, iż po raz kolejny, dobre wyniki osiągnięte zostały przez spółkę zależną Fresh Mobile Concepts. sp. z o.o.

W zakresie usług świadczonych przez Grupę Kapitałową aktywność Grupy ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, w tym z rynków innych niż Polska, a także poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment) a także zleceń dotyczących przeróbek przedsprzedażnych różnych produktów telekomunikacyjnych. Działalność serwisowa rozszerzana jest stopniowo o nowe produkty (roboty sprząające, eko-produkty, pojazdy elektryczne różnych typów i drobny sprzęt elektroniczny)

Ponadto, prowadzone były i są nadal działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania jednostki dominującej w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane były działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych pod względem terytorialnym, a także zapewnienia stabilnego wzrostu poprzez renegotiację warunków dotychczasowych umów serwisowych i rozpoczynanie współpracy z nowymi partnerami (jak choćby podpisana w styczniu 2020 roku przez jednostkę dominującą umowa dotycząca współpracy w zakresie obsługi serwisowej i logistycznej urządzeń elektronicznych pod marką "vivo" oraz sub-brandami firmy Vivo Mobile Communication Co. Ltd).

W dystrybucyjnym obszarze działalności Grupy aktywność zarządu ukierunkowana była na rozszerzenie dystrybucji towarów do starannie wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, oraz poszerzenie gamy oferowanych produktów, w tym produktów firmy TCL innych niż produkty marki Alcatel i BlackBerry (w tym sprzęt audio i telewizory).

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

Jedyną niewiadomą i trudną do realistycznego oszacowania pozostaje potencjalny wpływ epidemii koronawirusa na wyniki Grupy Kapitałowej w roku 2020. Grupa Kapitałowa podjęła cały szereg działań zapobiegawczych i przygotowawczych które powinny zminimalizować ryzyko związane z tą epidemią, jednak żadne działania nie są w stanie zapewnić całkowitego bezpieczeństwa prowadzenia niezakłóconej działalności gospodarczej w obliczu tak bezprecedensowych wydarzeń.

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, w poprzednich latach aktywność na terenie Ukrainy została poważnie ograniczona konfliktami politycznymi i działaniami o charakterze militarnym. W przypadku tej 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 jednostki dominującej. W 2019 roku nie doszło do istotnych zakłóceń w działalności tej spółki zależnej. Niemniej jednak koniecznym jest wskazanie, iż w przypadku Ukrainy istotnymi czynnikami ryzyka, które należy uwzględnić, są występujące faktyczne działania militarne na jej terytorium.

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

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

W zakresie dotyczącym strategii spółki zależnej pod firmą Digital Lifestyle House sp. z o.o. po przeprowadzonych analizach, władze spółki podjęły decyzje co do zmiany nazwy oraz przedmiotu jej działalności i zogniskowania go na sprzedaży produktów telekomunikacyjnych za pośrednictwem sieci Internet. W roku 2019 nowa działalność została rozpoczęta.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2019, Grupa Kapitałowa 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 spółek Grupy Kapitałowej.

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

6.1. W 2019 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards. Grupa analizując dokonanie tego typu operacji podchodzi do nich z należytą ostrożnością uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka.

6.2. W 2019 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 postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 maja 2019 r. do dnia 31 maja 2020 r.

6.3. W roku 2019 jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks do Umowy faktoringu. Na mocy postanowień Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez jednostkę dominującą przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących jednostce względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez tę jednostkę (przedłużono okres obowiązywania Umowy do 30 czerwca 2020 r.).

6.4. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych jednostka dominująca 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.

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

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

7.1.1. 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.

7.1.2. 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, poprzez 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.

7.1.3. 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.

7.1.4. 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 ma możliwość korzystania z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

7.1.5. 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, jednostki 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.

7.1.6. Ryzyko związane z udzielanymi kredytami kupieckimi

Ryzyko kredytowe dotyczy należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w relacji do poszczególnych klientów. Analizie podlegają udzielane terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa głównych odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich. Niezależnie od powyższego, jednostka dominująca ubezpiecza należności od klientów na podstawie zawartej umowy ubezpieczenia z firmą ubezpieczeniową. W przypadkach gdy ubezpieczyciel nie przyznaje dla danego klienta limitu ubezpieczeniowego jednostka dominująca, po analizie danych dotyczących danego klienta, podejmuje indywidualne decyzje co do akceptowalnego, z punktu widzenia ryzyka, zakresu współpracy z danym klientem.

7.1.7. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji spółek Grupy. W celu ograniczenia ryzyka płynności w spółkach grupy na bieżąco monitoruje się rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Spółki Grupy korzystają z profesjonalnych usług renomowanych banków, a w jednym z nich jednostka dominująca posiada otwartą linię kredytową. Ponadto, jednostka dominująca korzysta także z usług firmy faktoringowej, w celu przyspieszenia rotacji i poprawy płynności finansowej, zwłaszcza w przypadku dłuższego terminu płatności wymaganego przez danego klienta. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej i planowanej na przyszłość działalności.

7.1.8. Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2019 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej, na wynik finansowy, jako nieznaczny.

8.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej.

8.1.1. 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.

8.1.2. 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.

8.1.3. 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.

8.1.4. 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.

8.1.5. 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 Waclawem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami, co do rozbieżności między interesem Grupy Kapitałowej a interesami wyżej wymienionych osób. W jednostce dominującej obowiązują zasady postępowania zapobiegające

negatywnym skutkom ewentualnych rozbieżności pomiędzy interesami jednostki dominującej a wymienionych osób.

8.1.6. Ryzyko związane z zagrożeniem epidemiologicznym w kraju

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację w kraju i za granicą związaną z postępującą epidemią koronawirusa zarząd pragnie skierować uwagę zainteresowanych na następujące okoliczności:

- a) istnieje ryzyko zakażenia pracownika/pracowników spółki z Grupy Kapitałowej;
- b) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności dowolnej spółki z Grupy Kapitałowej na skutek zakażenia pracowników;
- c) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności dowolnej spółki z Grupy Kapitałowej na skutek zarządzenia rządowego;
- d) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności dowolnej spółki z Grupy Kapitałowej na skutek ewentualnej paniki, która w skrajnych przypadkach, może wystąpić u pracowników w związku z epidemią;
- e) istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności dowolnej spółki z Grupy Kapitałowej w zakresie dystrybucji towarów na skutek okresowego zmniejszenia popytu w kraju lub na skutek okresowego zamknięcia części punktów sprzedaży będących odbiorcami towarów dostarczanych przez ową spółkę;
- f) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności jednostki dominującej w zakresie świadczonych usług naprawczych na skutek mniejszej ilości urządzeń przesyłanych do naprawy przez klientów przy:
 - (a) ewentualnym braku logistycznej możliwości przesyłania urządzeń do naprawy z uwagi na zakłócenia w funkcjonowaniu firm logistycznych (DHL, UPS, DPD etc) lub na skutek,
 - (b) obawy użytkowników końcowych przed udaniem się do punktu sprzedaży w celu oddania urządzenia, do przesłania, do centrum serwisowego,
 - (c) niemożności odesłania przez jednostkę dominującą naprawionych urządzeń z uwagi na:
 - (-) ewentualne zamknięcie punktów sprzedaży, z których przesyłano urządzenia do naprawy lub

(-) ewentualne zakłócenia w funkcjonowaniu firm logistycznych (DHL, UPS, DPD etc),

- f) istnieje ryzyko pogorszenia płynności finansowej dowolnej spółki z Grupy Kapitałowej na skutek przewidywanego znaczącego pogorszenia możliwości finansowych kontrahentów owej spółki wynikającego z prawdopodobnego znaczącego zmniejszenia skali działalności kontrahentów spółki;
- g) istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych i operacyjnych dowolnej spółki z Grupy Kapitałowej na skutek przewidywanego zmniejszenia skali działalności owej spółki wynikającego z sytuacji epidemiologicznej.

Spółki Grupy Kapitałowej a zwłaszcza jednostka dominująca podjęła szereg działań mających na celu ochronę pracowników przed infekcją:

- przekierowując osoby do pracy zdalnej z domów, w przypadkach gdy było to możliwe;
- zarządziła odseparowanie i unikanie fizycznych kontaktów poszczególnych grup pracowników pracujących w różnych budynkach i miejscach;
- zabezpieczono i rozmieszczono w całej firmie środki dezynfekcyjne, zobowiązując pracowników do ich bieżącego używania;
- umieszczono pojemniki ze środkami dezynfekcyjnymi przy każdym z wejść do pomieszczeń jednostki dominującej zobowiązując osoby trzecie do dezynfekcji rąk tuż przy wejściu;
- odwołano spotkania i konferencje z klientami i kontrahentami zastępując je telekonferencjami;
- zarządzono dezynfekcję urządzeń przysyłanych do jednostki dominującej oraz spółki na Litwie w celu naprawienia (urządzenia dezynfekowane są bezpośrednio po rozpakowaniu przesyłek zawierających uszkodzone urządzenia);
- zarządzono bieżącą dezynfekcję narzędzi służących do naprawy, stanowisk pracy oraz urządzeń testujących i komputerów.

Biorąc powyższe aspekty pod uwagę zarząd jednostki dominującej uznaje ryzyka związane z sytuacją epidemiologiczną za znaczące i istotne dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

8.1.7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, dokonywanych zmian wewnętrznych oraz zmian w strukturze odbiorców towarów i usług, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2020 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 negatywnie wpłynąć na rozwój Grupy Kapitałowej i jej przyszłą sytuację finansową.

9. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2019	2018
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,1	0,3
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	0,8	0,8
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,2	1,2
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	26	13
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	19	14
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	27	17

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2019 wyniosło 226 osób.

10. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa stara się realizować plan systematycznego i zrównoważonego wzrostu, w tym wzrostu efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym (wprowadzając jednak korekty do planu tam, gdzie zdaniem zarządu jednostki dominującej jest to konieczne).

Biorąc pod uwagę zmienną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych, jak i zagranicznych oraz wprowadzone ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej na lata 2020 - 2021 oparte są o założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych nakładów w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.

Rozwój Grupy Kapitałowej w roku 2020 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

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

Zarząd 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 2020 roku.