

# **Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2015 r.

do 31 grudnia 2015 r.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2013r., poz. 330 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”) zarząd jest obowiązany zapewnić sporządzanie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

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

Sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i przedstawione wg następującej kolejności:

Wprowadzenie,

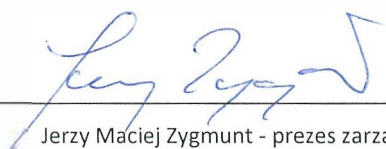
Bilans,

Rachunek zysków i strat,

Zestawienie zmian w kapitale,

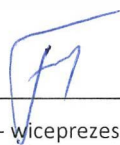
Rachunek przepływów pieniężnych,

Dodatkowe informacje i objaśnienia.



---

Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



---

Robert Frączek - wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:*



---

Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016 r.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki:
  - a) nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.;
  - b) siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
  - c) podstawowy przedmiot działalności - naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne telefonów komórkowych, tabletek i akcesoriów do urządzeń telekomunikacyjnych; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego;
  - d) organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.
2. Czas trwania Spółki: nieograniczony
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
4. Sprawozdanie zostało 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. poz. 330, z późniejszymi zmianami), w dalszej części niniejszego sprawozdania zwanej „Ustawą o rachunkowości”.
5. Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu 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.

Przyjęte i stosowane zasady zgodne są także z Załącznikiem Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Spółka nie wprowadziła żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w roku 2014.
6. Poniżej przedstawione zostały przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

### Wartości niematerialne i prawne

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

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 Spółce 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 Spółki 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. 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 Spółki przez okres trwania leasingu.

## Aktywa finansowe

Udziały w jednostkach zależnych – jako inwestycje długoterminowe - są wyceniane według ceny nabycia, skorygowanej o odpis aktualizujący, jeśli nastąpiła trwała utrata ich wartości, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

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.

Pożyczki udzielone wyceniane są w kwocie należnej, pomniejszanej o odpis aktualizujący na należności wątpliwe, jeżeli wycena ta nie odbiega istotnie od wyceny wg skorygowanej ceny nabycia. Udzielone pożyczki oraz należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust 1 pkt. 23 ustawy o rachunkowości (powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług), kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

## 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 – tj. gdy wraz z cesją wierzytelności na faktora przechodzi ryzyko niewypłacalności dłużnika) są prezentowane po pomniejszeniu o kwoty otrzymane od faktora.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

### Różnice kursowe

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

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

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

1 EUR = 4,2623 PLN

1 USD = 3,5072 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.

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

1 EUR = 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.

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 Spółka uznaje 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 Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

## Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala 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

Spółka tworzy 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 odroczonego podatku dochodowego, uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

## Kapitał własny

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.

## 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 Spółkę, z uwagi na fakt, że jest to moment, w którym się te przychody realizują, a 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

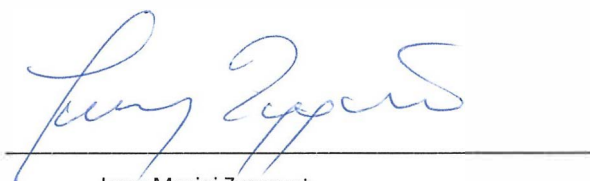
Na wynik finansowy netto składają się:

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.

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.

## Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza według metody pośredniej.



Jerzy Maciej Zygmunt  
prezes zarządu

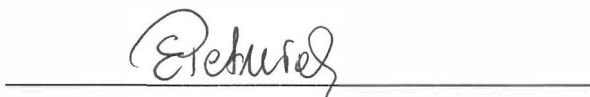


Robert Frączek  
wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka  
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Elżbieta Petniak  
główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016 r.

Bilans	Nota	2014	2015
		wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
<b>Aktywa</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>5 423 902,18</b>	<b>7 241 739,75</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	754 189,65	1 441 305,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		754 189,65	1 441 305,13
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 558 462,91	2 596 321,52
1. Środki trwałe		2 558 462,91	2 596 321,52
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		566 430,43	448 620,61
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 315 630,10	1 151 715,44
d) środki transportu		536 641,13	840 665,47
e) inne środki trwałe		139 761,25	155 320,00
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3	1 456 450,27	2 621 328,27
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 456 450,27	2 621 328,27
a) w jednostkach powiązanych		1 456 450,27	2 621 328,27
- udziały lub akcje		1 456 450,27	2 621 328,27
- udzielone pożyczki		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		654 799,35	582 784,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		654 799,35	582 784,83
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>20 054 896,64</b>	<b>29 386 472,71</b>
I. Zapasy		2 615 856,18	5 240 903,21
1. Materiały		1 675 756,80	2 493 976,74
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		940 099,38	2 746 926,47
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	4	13 626 943,47	12 638 990,39
1. Należności od jednostek powiązanych		4 476 433,92	4 627 694,76
a) z tytułu dostaw i usług		4 476 433,92	4 627 694,76
2. Należności od pozostałych jednostek		9 150 509,55	8 011 295,63
a) z tytułu dostaw i usług		8 272 813,55	7 663 064,11
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		875 696,00	334 050,43
c) inne		2 000,00	14 181,09
III. Inwestycje krótkoterminowe		3 724 070,24	11 411 134,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 724 070,24	11 411 134,00
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 724 070,24	11 411 134,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	88 026,75	95 445,11
<b>Aktywa razem</b>		<b>25 478 798,82</b>	<b>36 628 212,46</b>



Bilans	Nota	2014	2015
		wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
<b>Pasywa</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>14 178 342,61</b>	<b>13 563 771,30</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6	10 513 250,39	10 523 412,61
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk (strata) netto		2 075 992,22	1 451 258,69
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>11 300 456,21</b>	<b>23 064 441,16</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	8	231 744,15	280 038,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139 470,15	164 942,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		92 274,00	115 096,00
3. Pozostałe rezerwy		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	9	366 542,84	387 185,90
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		366 542,84	387 185,90
a) kredyty i pożyczki	10	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		366 542,84	387 185,90
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9	10 136 568,50	21 876 402,28
1. Wobec jednostek powiązanych		54 909,17	39 857,89
a) z tytułu dostaw i usług		54 909,17	39 857,89
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		10 037 204,66	21 834 813,28
a) kredyty i pożyczki		-	299 300,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		276 372,67	354 189,15
d) z tytułu dostaw i usług		7 968 556,73	19 104 285,34
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		797 961,92	1 193 054,71
h) z tytułu wynagrodzeń		964 823,44	883 984,08
i) inne		29 489,90	-
3. Fundusze specjalne		44 454,67	1 731,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5	565 600,72	520 814,63
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe		565 600,72	520 814,63
<b>Pasywa razem</b>		<b>25 478 798,82</b>	<b>36 628 212,46</b>

Rachunek zysków i strat	Nota	2014	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12	206 212 019,88	158 081 203,27
- w tym do jednostek powiązanych		11 161 268,36	7 501 360,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		39 974 657,52	47 735 814,77
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		166 237 362,36	110 345 388,50
B. Koszty działalności operacyjnej		203 011 996,67	156 056 753,58
I. Amortyzacja		719 705,88	840 418,18
II. Zużycie materiałów i energii		16 350 026,14	20 317 223,56
III. Usługi obce		14 987 825,04	18 506 444,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:		230 198,13	311 221,28
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		11 929 777,72	12 012 378,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 238 126,55	2 187 312,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		130 057,96	534 763,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		156 426 279,25	101 346 990,73
<b>C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)</b>		<b>3 200 023,21</b>	<b>2 024 449,69</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne		167 294,52	410 590,72
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 406,52	70 383,18
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		96 888,00	340 207,54
D. Pozostałe koszty operacyjne		198 345,45	182 588,20
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		74 777,21	77 937,92
III. Inne koszty operacyjne		123 568,24	104 650,28
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>3 168 972,28</b>	<b>2 252 452,46</b>
G. Przychody finansowe		52 307,65	15 396,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:	13	52 307,65	15 396,17
- od jednostek powiązanych		14 215,44	10 091,55
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe		668 538,60	413 541,22
I. Odsetki, w tym:	14	273 314,90	193 064,36
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		395 223,70	220 476,86
<b>I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>		<b>2 552 741,33</b>	<b>1 854 307,41</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
<b>K. Zysk(strata) brutto (I-J)</b>		<b>2 552 741,33</b>	<b>1 854 307,41</b>
L. Podatek dochodowy	15	476 749,11	403 048,72
M. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>2 075 992,22</b>	<b>1 451 258,69</b>

Jerzy Maciej Zygmunt

Prezes Zarządu

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Elżbieta Peiniak

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2014	2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 664 200,39</b>	<b>14 178 342,61</b>
1. Korekty błędów	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 664 200,39</b>	<b>14 178 342,61</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tyt. emisji akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 826 638,99	10 513 250,39
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 686 611,40	10 162,22
a) zwiększenie – agio z tyt. emisji akcji	-	-
b) zwiększenie – podział zysku	3 686 611,40	10 162,22
c) zmniejszenie – koszt emisji akcji	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 513 250,39	10 523 412,61
3. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 248 461,40	2 075 992,22
Korekty błędów	-	-
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	9 248 461,40	2 075 992,22
a) zmniejszenia z tyt. podziału zysku netto	- 9 248 461,40	- 2 075 992,22
- z tyt. wypłaty dywidendy	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
- z tyt. wypłaty wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej	-	-
- z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	- 3 686 611,40	- 10 162,22
b) zmniejszenia z tyt. podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
3.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
4. Wynik netto		
4.1 Zysk netto za okres	2 075 992,22	1 451 258,69
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 178 342,61</b>	<b>13 563 771,30</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>12 748 152,61</b>	<b>12 292 491,30</b>

Jerzy Maciej Zygmunt

Prezes Zarządu

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ełżbieta Pełniak

Rachunek przepływów pieniężnych	2014	2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk</b>	<b>2 075 992,22</b>	<b>1 451 258,69</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 156 958,58</b>	<b>10 706 730,17</b>
1. Amortyzacja	719 705,88	840 418,18
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	- 13 957,09	- 1 647,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	258 789,65	182 624,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-81 350,24	- 108 392,79
5. Zmiana stanu rezerw	41 579,14	48 294,20
6. Zmiana stanu zapasów	2 759 373,76	- 2 625 047,03
7. Zmiana stanu należności	- 5 956 609,44	987 953,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 180 226,93	11 362 717,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	295 736,69	19 810,07
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 80 966,36</b>	<b>12 157 988,86</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>382 105,64</b>	<b>164 847,47</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 406,52	77 967,47
2. Z aktywów finansowych, w tym:	311 699,12	86 880,00
a) w jednostkach powiązanych	311 699,12	86 880,00
- spłata udzielonych pożyczek	270 013,50	86 880,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	41 685,62	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>- 1 453 281,11</b>	<b>- 2 266 738,64</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 304 281,11	- 1 101 860,64
2. Na aktywa finansowe, w tym:	- 149 000,00	- 1 164 878,00
a) w jednostkach powiązanych	- 149 000,00	- 1 164 878,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 1 071 175,47</b>	<b>- 2 101 891,17</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>497 000,00</b>	<b>299 300,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	497 000,00	299 300,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>- 6 692 473,28</b>	<b>- 2 668 333,93</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 5 561 850,00	- 2 065 830,00
2. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
3. Spłata kredytów i pożyczek	- 637 000,00	-
4. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	- 220 618,19	- 409 787,54
5. Odsetki	- 273 005,09	- 192 716,39
6. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 6 195 473,28</b>	<b>- 2 369 033,93</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>- 7 347 615,11</b>	<b>7 687 063,76</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 7 347 615,11</b>	<b>7 687 063,76</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 071 685,35</b>	<b>3 724 070,24</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 724 070,24</b>	<b>11 411 134,00</b>
W tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 150,99	676 199,87

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

Wartość początkowa (w zł)	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
<b>Wartość początkowa</b>		
Na dzień 1 stycznia 2015r.	1 486 470,62	1 486 470,62
Zwiększenia stanu	738 641,93	738 641,93
Zmniejszenia stanu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	2 225 112,55	2 225 112,55
<b>Umorzenie</b>		
Na dzień 1 stycznia 2015r.	732 280,97	732 280,97
Amortyzacja	51 526,45	51 526,45
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	783 807,42	783 807,42
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.</b>	<b>1 441 305,13</b>	<b>1 441 305,13</b>

**2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wartość początkowa (w zł)	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
<b>Wartość początkowa</b>					
Na dzień 1 stycznia 2015r.	793 513,75	3 408 348,28	1 232 237,64	199 739,40	5 633 839,07
Zwiększenia stanu	-	351 798,66	508 466,58	11 420,00	871 685,24
Zmniejszenia stanu	-	-	403 963,08	-	403 963,08
Reklasyfikacja	- 46 367,05	-	-	46 367,05	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	747 146,70	3 760 146,94	1 336 741,14	257 526,45	6 101 561,23
<b>Umorzenie</b>					
Na dzień 1 stycznia 2015r.	227 083,32	2 092 718,15	695 596,51	59 978,15	3 075 376,13
Amortyzacja	77 032,98	515 713,35	159 507,31	36 638,09	788 891,73
Zmniejszenia	-	-	359 028,15	-	359 028,15
Reklasyfikacje	-5 590,21	-	-	5 590,21	-
Na dzień 31 grudnia 2015r.	298 526,09	2 608 431,50	496 075,67	102 206,45	3 505 239,71
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.</b>	<b>448 620,61</b>	<b>1 151 715,44</b>	<b>840 665,47</b>	<b>155 320,00</b>	<b>2 596 321,52</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka jest w trakcie realizacji 15 umów leasingowych - na leasing urządzenia do testowania naprawianych urządzeń telekomunikacyjnych oraz samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 1 340 005,25 złotych. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 823 302,06 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2015 r. wynosi 741 375,05 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z dwóch umów przypada w roku 2016, z dziewięciu umów w roku 2017, a pozostałych w roku 2019. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych Spółki umowy te ujęto jako leasing finansowy.

### 3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

#### 3.1 Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych

	Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.	UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras	Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o.	CCS Energia sp. z o.o.	Razem
<b>Wg ceny nabycia/objęcia (w zł)</b>					
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	103 642,96	1 233 618,12	990 189,19	149 000,00	2 476 450,27
Zwiększenia	1 100 000,00	-	-	64 878,00	1 164 878,00
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	1 203 642,96	1 233 618,12	990 189,19	213 878,00	3 641 328,27
<b>Odpis z tytułu utraty wartości (w zł)</b>					
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	-	- 320 000,00	-700 000,00	-	1 020 000,00
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	-	- 320 000,00	-700 000,00	-	1 020 000,00
<b>Wartość bilansowa na dzień</b>	<b>1 03 642,96</b>	<b>913 618,12</b>	<b>290 189,19</b>	<b>149 000,00</b>	<b>1 456 450,27</b>
<b>Wartość bilansowa na dzień</b>	<b>1 203 642,96</b>	<b>913 618,12</b>	<b>290 189,19</b>	<b>213 878,00</b>	<b>2 621 328,27</b>

### 4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych	4 476 433,92	4 627 694,76
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	9 150 509,55	8 011 295,63
- z tyt. dostaw i usług	8 272 813,55	7 663 064,11
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	875 696,00	334 050,43
- inne	2 000,00	14 181,09
<b>Razem</b>	<b>13 626 943,47</b>	<b>12 638 990,39</b>

W pozycji należności od jednostek powiązanych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zawiera się kwota należności od Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w kwocie 4 625 582,76 złotych.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w tej spółce zależnej prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, dotyczące zasadności wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okres marzec – lipiec 2013 roku, z którymi związane są przedłużenia zwrotu nadwyżki podatku VAT. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania łączna kwota wstrzymanego zwrotu podatku VAT wynosi 2 623 606 (dwa miliony sześćset dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześć) złotych.

W dniu 23 grudnia 2015 roku spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała wyniki kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. W rezultacie przeprowadzonego postępowania kontrolnego nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniu z budżetem państwa przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. Zgodnie z art. 24 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy o kontroli skarbowej, organ kontroli skarbowej kończy postępowanie kontrolne wynikiem kontroli gdy nieprawidłowości nie stwierdzono.

Po dacie bilansu, dnia 8 stycznia 2016 roku Urząd Skarbowy w Piasecznie dokonał zwrotu podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku w łącznej kwocie 928 739 zł (dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) wraz z odsetkami w wysokości opłaty prolongacyjnej w łącznej kwocie 73 254 zł (siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt cztery złote).

Zdaniem Zarządu, podejmowane działania powinny pozwolić spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. na 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w poszczególnych nie zakończonych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. decyzje.

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

## 5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

### 5.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenie	71 356,39	79 379,10
Subskrypcje	3 846,60	5 874,71
Inne	12 823,76	10 191,30
Razem	88 026,75	95 445,11

**5.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach**

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych	532 000,72	493 814,63
Koszty badania sprawozdania finansowego	33 600,00	27 000,00
Razem	565 600,72	520 814,63

**6. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO****6.1 Kapitał podstawowy**

Akcjonariusz	Wartość posiadanego kapitału wg stanu na dzień 31.12.2014	Liczba akcji	Wartość posiadanego kapitału wg stanu na dzień 31.12.2015	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,00	9 012 842	901 284,00	9 012 842
Aleksander Lesz	5 624,00	56 235	5 624,00	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 921,00	739 209	73 921,00	739 209
Jakub Zygmunt	11 532,00	115 319	11 532,00	115 319
Pozostali	422 239,00	4 222 395	422 239,00	4 222 395
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).

**6.2 Kapitał zapasowy**

	wg stanu na dzień 31.12.2014	wg stanu na dzień 31.12.2015
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 932 967,64	5 943 129,86
Agio pomniejszone o koszty emisji akcji	4 580 282,75	4 580 282,75
Kapitał zapasowy	10 513 250,39	10 523 412,61



**7. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU**

Zarząd proponuje przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 1 271 280 złotych, co oznacza 0,08 złotego na akcję. Spółka posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby przeznaczyć na dywidendę wyżej wymienioną kwotę.

**8. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

	Saldo otwarcia 1.01.2015	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 470,15	42 478,63	-	17 006,43	164 942,35
Rezerwa na świadczenia emerytalne	92 274,00	22 822,00	-	-	115 096,00
Odpis aktualizujący należności	355 409,59	22 357,04	-	67 321,60	310 445,23
Odpis aktualizujący należności z tyt. pożyczek od spółek zależnych	643 715,90	32 008,99	-	107 149,76	568 575,13
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	1 020 000,00	-	-	-	1 020 000,00
Odpis aktualizujący zapasy	49 044,89	44 136,99	-	49 025,24	44 156,64

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

**9. 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	299 300,00	-	-	-	299 300,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	39 857,89	-	-	-	39 857,89
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 104 285,34	-	-	-	19 104 285,34
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	883 984,08	-	-	-	883 984,08
Zobowiązania z tyt. leasingu	354 189,15	387 185,90	-	-	741 375,05
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 193 054,71	-	-	-	1 193 054,71
Zobowiązanie inne	-	-	-	-	-
Razem	21 874 671,17	387 185,90	-	-	22 261 857,07

## 10. KREDYTY I POŻYCZKI

Na mocy Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A., Bank postawił do dyspozycji Spółki 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 2015 spółka nie korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym i saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło zero złotych. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących Spółce 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. Spółka zobowiązała się między innymi do utrzymania w okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 4,5 i nie niższym niż 0, utrzymania wskaźnika będącego ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 20% i uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanych powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

W dniu 31 grudnia 2013 roku Spółka zawarła umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji w łącznej wysokości 1.600.000 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) na okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. W roku 2015 Spółka rozpoczęła wykorzystywanie kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 299 300 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta) złotych. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem wierzytelności z tyt. 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. Spółka 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 oraz do uzyskiwania zgody ING Banku Śląskiego S.A. na udzielanie pożyczek podmiotom powiązanych powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR.

## 11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 10 powyżej, na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykorzystła kwotę 500.000 złotych oraz 200.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących Spółce 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, Spółka wystawiła weksel własny in blanco na zabezpieczenie prawne gwarancji w kwocie 960.000 zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego, która to gwarancja stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego Spółce przez ING Bank Śląski S.A. na podstawie Umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji.

W roku 2015 Spółka podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 kwietnia 2016 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez Spółkę na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

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

Niezależnie od powyższego, nadmienia się fakt, że względem Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. toczyły się postępowania kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do grudnia 2012 r. i za miesiące od stycznia do grudnia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania te postępowania kontrolne są nadal w toku i w poszczególnych postępowaniach kontrolnych nie zapadły jakiegokolwiek wiążące dla Spółki decyzje.

**12. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY**

Zasięg geograficzny sprzedaży towarów i usług	2014	2015
Polska	122 220 136,79	113 363 861,54
Poza terytorium Polski	83 991 883,09	44 717 341,73
Ogółem	206 212 019,88	158 081 203,27

**13. PRZYCHODY FINANSOWE**

## Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	10 091,55	10 091,55
Pozostałe aktywa	5 304,62	-	-	-	5 304,62
	<b>5 304,62</b>	-	-	<b>10 091,55</b>	<b>15 396,17</b>

**14. KOSZTY FINANSOWE**

## Koszty odsetkowe

w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe -leasing	31 514,22	-	-	-	31 514,22
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe -faktoring	161 402,17	-	-	-	161 402,17
Pozostałe pasywa	147,97	-	-	-	147,97
	<b>193 064,36</b>	-	-	-	<b>193 064,36</b>

**15. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

	2014	2015
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 552 741,33</b>	<b>1 854 307,41</b>
Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	30 325,85	347 971,05
Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego	41 705,65	6 006,51
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 787 621,46	1 521 537,35
w tym:		
amortyzacja finansowa	577 121,19	695 567,31
niezapłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	223 294,32	206 180,74
niewypłacone wynagrodzenia	285 836,56	206 598,10
rezerwa na urlopy i emerytury	169 739,17	22 822,00
PFRON	135 812,00	161 729,00
różnice kursowe nierealizowane	110 116,13	-
pozostałe	285 702,09	228 640,20
Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	2 209 263,63	1 409 864,09
w tym:		
wypłacone wynagrodzenia dot. ubiegłego okresu finansowego	1 126 440,73	285 836,56
amortyzacja podatkowa	399 548,34	375 923,65
raty leasingowe	236 097,98	441 301,76
wypłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	207 613,43	223 294,32
pozostałe	239 563,15	83 507,80
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>2 142 478,96</b>	<b>1 624 016,13</b>
Darowizny odliczone od dochodu	82 744,00	24 103,07
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>2 059 734,96</b>	<b>1 599 913,06</b>
Podatek dochodowy naliczony wg stawki 19%	391 350,00	303 983,00
Korekta podatku dochodowego za rok 2013/2014	- 36 611,00	1 579,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	122 010,11	97 486,72
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>476 749,11</b>	<b>403 048,72</b>

**16. PODATEK ODRO CZONY**

Rezerwa na podatek odroczoney w wysokości 164 942,35 złotych (139 470,15 złotych na dzień 31 grudnia 2014 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 582 784,83 złotych (654 799,35 złotych na dzień 31 grudnia 2014 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

**17. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

W dniu 8 stycznia 2016 roku Urząd Skarbowy w Piasecznie dokonał zwrotu podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku na rzecz spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w łącznej kwocie 928 739 zł (dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) wraz z opłatą prolongacyjną w łącznej kwocie 73 254 zł (siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt cztery złote).

Zwrot podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku jest następstwem otrzymanych w dniu 23 grudnia 2015 roku wyników kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. W rezultacie przeprowadzonego postępowania kontrolnego nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniu z budżetem państwa przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. podatku od towarów i usług za okres październik 2013 roku – styczeń 2014 roku. Zgodnie z art. 24 ust. 1 pkt 2 lit. B ustawy o kontroli skarbowej, organ kontroli skarbowej kończy postępowanie kontrolne wynikiem kontroli gdy nieprawidłowości nie stwierdzono.

**18. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH**

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego.

**19. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY**

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.

**20. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014	2015
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 14 215,24	- 10 091,55
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	255 718,59	161 402,17
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	15 479,79	31 314,22
Odsetki z tytułu kredytu w rachunku kredytowym	1 806,71	-
Razem	258 789,65	182 624,84

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2014	2015
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3 014,87	44 715,45
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 70 406,52	- 77 967,47
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych (pożyczek udzielonych CCS Ukraina)	- 13 958,59	- 75 140,77
	- 81 350,24	- 108 392,79

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2014	2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec jednostek powiązanych	21 916,08	- 15 051,28
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 361 515,48	11 135 728,61
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	- 31 061,22	395 092,79
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	230 555,10	- 80 839,36
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań pozostałych	29 489,90	- 29 489,90
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	- 69 611,31	- 42 723,56
	- 180 226,93	11 362 717,30

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazane zostały środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz kaucja w wysokości 50% kwoty bieżącego wykorzystania limitu w formie gwarancji bankowych.

## 21. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW ORAZ TRANSAKcje Z NIMI ZAWARTE

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Rodzaj sprawowanej kontroli/wielkość procentowa udziałów	Zysk/(strata) osiągnięta przez jednostkę powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2015	Sprzedaż netto do jednostki powiązanej w okresie od 1.01 do 31.12.2015	Zakupy netto od jednostki powiązanej w okresie od 1.01 do 31.12.2015	Pożyczki i inne transakcje z jednostką powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2015
UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras Wilno, Republika Litewska	100%	66 750	8 951	462 686	Saldo zobowiązań 9 353 EUR Saldo należności 114 367 PLN
Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. Piaseczno, Polska	100%	- 622 720	7 492 409	-	Saldo należności 4 625 588 PLN

Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) Kijów, Ukraina	100%	- 157	-	714 886	Saldo pożyczek 90 000 EUR + odsetki Saldo należności 150 101 PLN
CCS Energia sp. z o.o., Warszawa, Polska	100%	- 151 693	-	-	-

Z odpisów na należności, od spółek powiązanych z tytułu dostaw towarów i usług, utworzonych przed rokiem 2015 pozostały odpisy: na należności od UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras w kwocie 112 234,50 złotych i na należności od Cyfrowego Centrum Serwisowego - Ukraina sp. z o.o. – 150 101 złotych.

Na koniec roku 2015 występuje również odpis aktualizujący na należności z tytułu pożyczek oraz odsetki od pożyczek udzielonych spółce powiązanej - Cyfrowemu Centrum Serwisowemu - Ukraina sp. z o.o. w łącznej kwocie 568 575,13 złotych.

Odpisy aktualizujące wartość należności zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w bieżącym i ubiegłym roku obrotowym przedstawiały się następująco:

Wskaźnik ekonomiczno-finansowy	UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras		Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o.		Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.		CCS Energia sp. z o.o.	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	990 476	1 122 428	1 114 192	734 117	11 456 288	7 618 110	-	-
Wynik finansowy netto	33 976	66 750	- 42 347	- 157	- 405 519	- 622 720	-173 895	-151 693
Kapitał zakładowy	1 233 618 <sup>1</sup>	1 233 618	990 189 <sup>2</sup>	990 189 <sup>2</sup>	100 000	210 000	250 000	350 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	- 1 074 037	- 1 040 062	- 1 736 009	- 1 778 356	- 17 981	- 423 899	-	-173 895
Różnice kursowe z przeliczenia	14 723	14 134	-284 272	245 998	-	-	-	-
Wartość aktywów trwałych	260 476	259 675	898	324	408 721	198 940	-	-
Przeciętne roczne zatrudnienie	9	9	18	18	7	6	2	2



<sup>1</sup> kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 318.617,92 Euro (wcześniej 1.100.200 litów). Do przeliczenia kapitału na walutę polską wykorzystano kurs historyczny zgodnie z zasadami konsolidacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r.

<sup>2</sup> kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 2.036.500 hrywien. Do przeliczenia kapitału na walutę polską wykorzystano kurs historyczny zgodnie z zasadami konsolidacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych za rok 2015 zostały przedstawione przy zastosowaniu jednakowych metod wyceny aktywów i pasywów zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez jednostkę dominującą.

Spółka nie przeprowadzała żadnych transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

## 22. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego.

## 23. ZATRUDNIENIE

Struktura średniorocznego zatrudnienia w badanym okresie przedstawia się następująco:

	2014	2015
Zarząd	3	3
Dział prawny	1	1
Serwis	182	179
Dystrybucja i magazyn	14	15
Logistyka	5	5
Księgowość i kadry	4	4
Administracja	5	5
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	214	212

## 24. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu wyniosło w 2015 roku 799 200 złotych. Rada nadzorcza otrzymała wynagrodzenie w 2015 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 83 386 złotych.

## **25. 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 Spółkę członkom zarządu, rady nadzorczej, ani ich krewnym.

## **26. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

## **27. 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 2015 roku 128 800 złotych (zakup usług) oraz 5 088 złotych (sprzedaż towarów i usług). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## **28. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok wyniosło 45 000 złotych.

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

### **Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka 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 Spółki.

### **Ryzyko kredytowe**

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

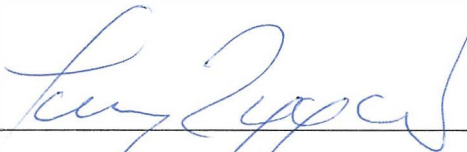
### Ryzyko walutowe

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Spółki 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 Spółki 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka nie wykorzystywała instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów walutowych. Spółka nie wyklucza jednak możliwości stosowania tych instrumentów zabezpieczających w przyszłości.

### Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż Zarząd Spółki ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej na sprawozdanie finansowe jako nieznaczny.



---

Jerzy Maciej Zygmunt  
prezes zarządu



---

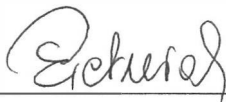
Robert Frączyk  
wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka  
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Elżbieta Petniak  
główna księgowa

Piaseczno, 25 marca 2016r.