

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”) zarząd jest obowiązany zapewnić sporządzenie 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,

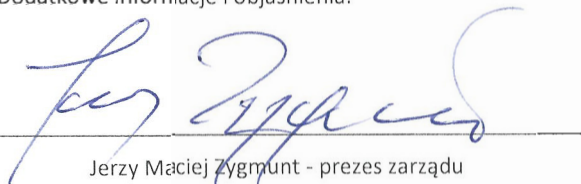
Bilans,

Rachunek zysków i strat,

Zestawienie zmian w kapitale,

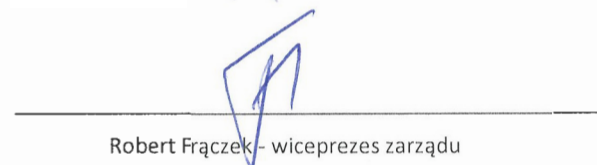
Rachunek przepływów pieniężnych,

Dodatkowe informacje i objaśnienia.



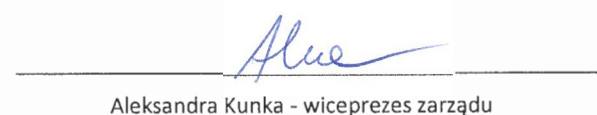
---

Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu



---

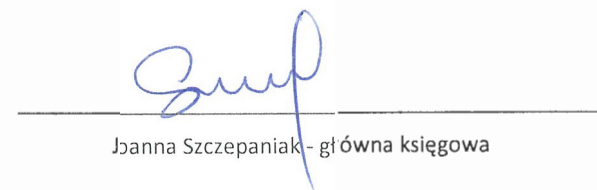
Robert Frączek - wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



---

Joanna Szczepaniak - główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 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, tabletów 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: 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane porównawcze przedstawiono za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami), w dalszej części niniejszego sprawozdania zwanej „Ustawą o rachunkowości”.
5. Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania 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 2016, za wyjątkiem zmian wprowadzonych zmianami do Ustawy o rachunkowości.
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. W Spółce stosowane są stawki od 2 do 10 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

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

---



## Środki trwałe

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

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

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

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

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

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

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

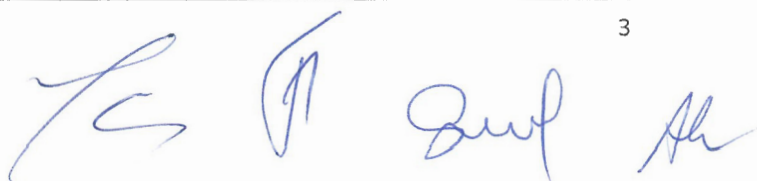
## Zapasy

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 ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 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 31.12.2016r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR = 4,4240 PLN

1 USD = 4,1793 PLN

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017r. zastosowano następujące kursy:

1 EUR = 4,1709 PLN

1 USD = 3,4813 PLN

wynikające z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.

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

### Rezerwy

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

### Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe 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, w tym z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

## **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.

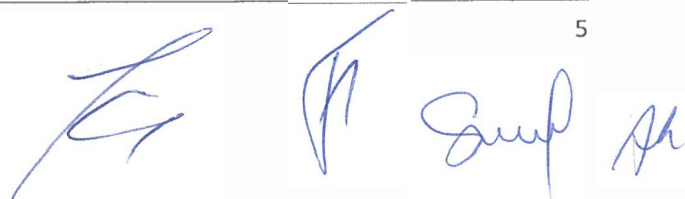
## **Przychody**

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

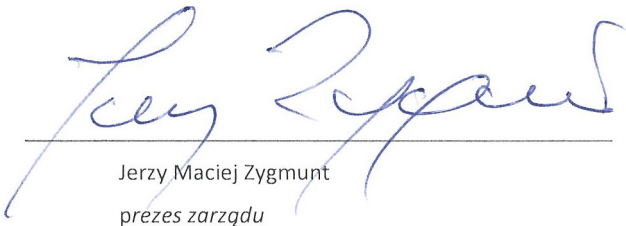
Na wynik finansowy netto składają się:

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.

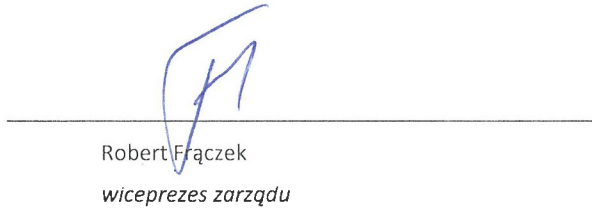
### Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza według metody pośredniej.



---

Jerzy Maciej Zygmunt  
prezes zarządu



---

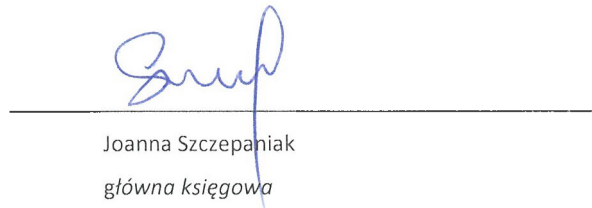
Robert Frączek  
wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka  
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



---

Joanna Szczepaniak  
główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018 r.

Bilans	Nota	2016	2017
		wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
<b>Aktywa</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>8 831 536,31</b>	<b>10 986 647,62</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	2 979 709,96	5 788 132,32
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 979 709,96	5 788 132,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 452 432,88	1 890 571,10
1. Środki trwałe		2 452 432,88	1 890 571,10
a) grunty		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		377 771,55	315 399,02
c) urządzenia techniczne i maszyny		961 387,74	652 708,39
d) środki transportu		974 918,10	797 864,27
e) inne środki trwałe		138 355,49	124 599,42
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3	2 621 328,27	2 471 328,27
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 621 328,27	2 471 328,27
a) w jednostkach powiązanych		2 621 328,27	2 471 328,27
- udziały lub akcje		2 621 328,27	2 471 328,27
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		778 065,20	836 615,93
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		778 065,20	836 615,93
2. Inne rozliczenie międzyokresowe		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>28 468 356,06</b>	<b>16 963 977,83</b>
I. Zapasy		5 090 891,85	5 200 426,49
1. Materiały		2 617 118,84	2 804 871,76
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 473 773,01	2 347 383,71
5. Zaliczki na dostawy		-	48 171,02
II. Należności krótkoterminowe	4	12 348 251,86	7 133 369,27
1. Należności od jednostek powiązanych		2 691 488,33	1 999 576,42
a) z tytułu dostaw i usług		2 691 488,33	1 999 576,42
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		9 656 763,53	5 133 792,85
a) z tytułu dostaw i usług		9 254 941,49	4 964 108,61
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		399 822,04	165 803,04
c) inne		2 000,00	3 881,20
III. Inwestycje krótkoterminowe		10 930 208,04	4 474 333,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 930 208,04	4 474 333,85
a) w jednostkach powiązanych		-	20 000,00
- udzielone pożyczki		-	20 000,00
b) w pozostałych jednostkach		1 417,74	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 928 790,30	4 454 333,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		10 928 790,30	4 454 333,85
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	99 004,31	155 848,22
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)</b>		-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>37 299 892,37</b>	<b>27 950 625,45</b>

GŁÓWNA  
KSIĘGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES  
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu



Bilans	Nota	2016	2017
		wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
<b>Pasywa</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>14 081 034,98</b>	<b>13 139 410,81</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6	10 703 391,30	10 108 284,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI. Zysk (strata) netto		1 788 543,68	1 442 025,83
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>23 218 857,39</b>	<b>14 811 214,64</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	8	313 785,34	312 545,08
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		186 314,34	200 140,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		127 471,00	112 404,44
- długoterminowa		127 471,00	100 323,77
- krótkoterminowa		-	12 080,67
3. Pozostałe rezerwy		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	9	1 061 156,52	490 912,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 061 156,52	490 912,42
a) kredyty i pożyczki	10	688 000,00	232 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		373 156,52	258 912,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9	21 168 595,93	13 214 696,38
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		88 624,04	-
a) z tytułu dostaw i usług		88 624,04	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		21 063 739,55	13 197 780,89
a) kredyty i pożyczki		456 000,00	4 582 902,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		325 910,48	243 454,21
d) z tytułu dostaw i usług		17 818 560,60	6 205 913,18
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 503 836,82	1 213 543,66
h) z tytułu wynagrodzeń		959 431,65	951 967,77
4. Fundusze specjalne		16 232,34	16 915,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5	675 319,60	793 060,76
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe		675 319,60	793 060,76
<b>Pasywa razem</b>		<b>37 299 892,37</b>	<b>27 950 625,45</b>

GŁÓWNA  
KSIĘGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES  
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu

Rachunek zysków i strat	Nota	2016	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12	170 994 737,73	163 934 539,13
- w tym do jednostek powiązanych		5 631 038,62	19 873 414,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		59 212 179,30	54 221 919,29
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		111 782 558,43	109 712 619,84
B. Koszty działalności operacyjnej		167 611 254,53	162 611 750,10
I. Amortyzacja		951 614,99	948 224,19
II. Zużycie materiałów i energii		25 284 197,01	23 139 620,33
III. Usługi obce		20 724 578,25	20 164 180,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:		330 830,67	556 582,31
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		14 341 120,88	14 606 170,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2 596 265,72	2 881 371,61
- emerytalne		1 212 826,77	1 278 063,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		389 085,45	388 177,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		102 993 561,56	99 927 423,18
<b>C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)</b>		<b>3 383 483,20</b>	<b>1 322 789,03</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne		176 717,25	355 341,80
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		40 000,00	27 506,82
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		136 717,25	327 834,98
E. Pozostałe koszty operacyjne		301 903,35	912 991,27
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 296,02	880 755,56
III. Inne koszty operacyjne		47 607,33	32 235,71
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>3 258 297,10</b>	<b>765 139,56</b>
G. Przychody finansowe		13 314,57	1 502 198,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	1 255 000,00
- od jednostek powiązanych		-	1 255 000,00
II. Odsetki, w tym:	13	13 314,57	8 563,20
- od jednostek powiązanych		8 443,51	7 447,71
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	238 635,01
H. Koszty finansowe		942 707,37	546 509,37
I. Odsetki, w tym:	14	227 576,88	356 963,51
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	150 000,00
IV. Inne		715 130,49	39 545,86
<b>I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>		<b>2 328 904,30</b>	<b>1 720 828,40</b>
J. Podatek dochodowy	15	540 360,62	278 802,57
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>		<b>1 788 543,68</b>	<b>1 442 025,83</b>

GLÓWNA  
KSIĘGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES  
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka  
Wiceprezes Zarządu

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2016	2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>13 563 771,30</b>	<b>14 081 034,98</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>13 563 771,30</b>	<b>14 081 034,98</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 523 412,61	10 703 391,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	179 978,69	- 595 106,32
a) zwiększenia (z tytułu)	179 978,69	40 533,68
- podziału zysku	179 978,69	40 533,68
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	- 635 640,00
- wypłaty dywidendy	-	- 635 640,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 703 391,30	10 108 284,98
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 451 258,69	1 788 543,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 451 258,69	1 788 543,68
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 451 258,69	1 788 543,68
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-1 451 258,69	-1 788 543,68
- wypłaty dywidendy	- 1 271 280,00	- 1 748 010,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy	- 179 978,69	- 40 533,68
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	1 788 543,68	1 442 025,83
a) zysk netto	1 788 543,68	1 442 025,83
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 081 034,98</b>	<b>13 139 410,81</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>12 333 024,98</b>	<b>11 709 220,81</b>

GŁÓWNA  
KSIĘGOWA  
Joanna Szczepaniak

PREZES

Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek

Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

1.0

Rachunek przepływów pieniężnych	2016	2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk</b>	<b>1 788 543,68</b>	<b>1 442 025,83</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>686 658,05</b>	<b>-7 399 795,62</b>
1. Amortyzacja	951 614,99	948 224,19
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-26 146,86	32 029,70
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	216 890,59	- 1 183 762,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 49 635,27	109 692,89
5. Zmiana stanu rezerw	33 746,99	-1 240,26
6. Zmiana stanu zapasów	150 011,36	109 534,64
7. Zmiana stanu należności	290 738,53	5 214 882,59
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	- 836 227,68	-12 414 467,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 44 334,60	2 346,52
10. Inne korekty	-	2 032,93
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 475 201,73</b>	<b>-5 957 769,79</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>87 156,18</b>	<b>1 312 398,37</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 000,00	57 398,37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	47 156,18	1 255 000,00
a) w jednostkach powiązanych	47 156,18	1 255 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 964 030,69</b>	<b>2 663 656,69</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 964 030,69	2 643 656,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	20 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	20 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 876 874,51</b>	<b>- 1 351 258,32</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 300 700,00</b>	<b>4 088 902,07</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 300 700,00	4 088 902,07
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 381 370,92</b>	<b>3 243 966,45</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 271 280,00	2 383 650,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	456 000,00	418 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	428 756,82	363 631,26
8. Odsetki	225 334,10	78 685,19
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 1 080 670,92</b>	<b>844 935,62</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 482 343,70</b>	<b>- 6 464 092,49</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 482 343,70</b>	<b>- 6 474 456,45</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	10 363,96
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 411 134,00</b>	<b>10 928 790,30</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>10 928 790,30</b>	<b>4 454 333,85</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	608 459,90	979 974,29

GŁÓWNA  
KSIĘGOWIA  
Joanna Szczepaniak

PREZES  
Jerzy Maciej Zygmunt

Robert Frączek  
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka<sup>11</sup>  
Wiceprezes Zarządu

**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 2017r.	3 832 941,36	3 832 941,36
Zwiększenia stanu	2 942 002,55	2 942 002,55
Zmniejszenia stanu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	6 774 943,91	6 774 943,91
<b>Umorzenie</b>		
Na dzień 1 stycznia 2017r.	853 231,40	853 231,40
Amortyzacja	133 580,19	133 580,19
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	986 811,59	986 811,59
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>5 788 132,32</b>	<b>5 788 132,32</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 2017r.	751 215,74	3 653 318,46	1 477 352,26	280 956,75	6 162 843,21
Zwiększenia stanu	13 659,75	83 645,08	164 897,99	20 470,95	282 673,77
Zmniejszenia stanu	-	-	131 223,00	-	131 223,00
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	764 875,49	3 736 963,54	1 511 027,25	301 427,70	6 314 293,98
<b>Umorzenie</b>					
Na dzień 1 stycznia 2017r.	373 444,19	2 691 930,72	502 434,16	142 601,26	3 710 410,33
Amortyzacja	76 032,28	392 324,43	312 060,27	34 227,02	814 644,00
Zmniejszenia	-	-	101 331,45	-	101 331,45
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017r.	449 476,47	3 084 255,15	713 162,98	176 828,28	4 423 722,88
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017r.</b>	<b>315 399,02</b>	<b>652 708,39</b>	<b>797 864,27</b>	<b>124 599,42</b>	<b>1 890 571,10</b>

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

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

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

### 3. 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 2016 r.	1 203 642,96	1 233 618,12	990 189,19	213 878,00	3 641 328,27
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 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 2016 r.	-	- 320 000,00	- 700 000,00	-	- 1 020 000,00
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	-	- 320 000,00	- 850 000,00	-	- 1 170 000,00
<b>Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016</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>
<b>Wartość bilansowa na dzień 31.12.2017</b>	<b>1 203 642,96</b>	<b>913 618,12</b>	<b>140 189,19</b>	<b>213 878,00</b>	<b>2 471 328,27</b>

Spółka Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. realizuje branżową strategię biznesową przez spółki zależne w celu generowania długoterminowego wzrostu wartości spółek których udziały posiada. Działalność ta wykonywana jest w imieniu własnym i na rachunek własny spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Powołana strategia dotycząca:

- a) spółki Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na sprzedaży, naprawie, odnawianiu (refurbishment) i logistyce urządzeń elektronicznych i komponentów do tychże urządzeń;

- b) spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe Sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na serwisie naprawczym urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy oraz sprzedaż produktów telekomunikacyjnych;
- c) spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) ogniskuje faktyczny przedmiot działalności tej spółki na rekrutacji, szkoleniu i outsourcing`u techników – elektroników;
- d) spółki CCS Energia Sp. z o.o. zakładała zogniskowanie faktycznego przedmiotu działalności tej spółki na dystrybucji nowoczesnych rozwiązań technicznych i elektronicznych zapewniających optymalizację zużycia energii; oferta tej spółki nie spotkała się przychylnym przyjęciem przez rynek i spółka nie pozyskała żadnego kontraktu dotyczącego dystrybuowanych rozwiązań; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka CCS Energia Sp. z o.o. jest w fazie restrukturyzacji obejmującej w szczególności analizy dotyczące podjęcia działalności gospodarczej w innych obszarach aniżeli pierwotnie założone.

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

#### 4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych	2 691 488,33	1 999 576,42
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	9 656 763,53	5 133 792,85
- z tyt. dostaw i usług	9 254 941,49	4 964 108,61
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	399 822,04	165 803,04
- inne	2 000,00	3 881,20
Razem	12 348 251,86	7 133 369,27

W pozycji należności od jednostek powiązanych wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku zawiera się kwota należności od Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w kwocie 1 877 641,41 złotych, podczas gdy wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku była to kwota 2 620 804,33 złotych.

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

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

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

Saldo należności od spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 r. wynika z bieżących transakcji i jest spłacane przez tę spółkę zgodnie z terminem płatności.

## 5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

### 5.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń	54 072,14	93 736,01
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu subskrypcji	2 604,59	7 726,54
Inne rozliczenia międzyokresowe	42 327,58	54 385,67
Razem	99 004,31	155 848,22

### 5.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Rozliczenie międzyokresowe kosztów niewykorzystanych urlopów pracowniczych	648 319,60	723 885,19
Rozliczenie międzyokresowe kosztów badania sprawozdania finansowego	27 000,00	22 000,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	47 175,57
Razem	675 319,60	793 060,76

## 6. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I KAPITAŁU ZAPASOWEGO

### 6.1 Kapitał podstawowy

Akcjonariusz	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2016	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2017	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,20	9 012 842	901 284,20	9 012 842
Aleksander Lesz	5 623,50	56 235	5 623,50	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000



Aleksandra Kunka	73 920,90	739 209	73 920,90	739 209
Jakub Zygmunt	11 531,90	115 319	11 531,90	115 319
Fundusz Inwestycyjny Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – zarządzany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz Eryk Karski*	Brak danych	Brak danych	80 344,40	803 444
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji)**	80 000,00	800 000	Brak danych	Brak danych
Pozostali	342.239,50	3 422 395	341 895,10	3 418 951
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

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

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

\*\*Informacja dotycząca akcji i głosów posiadanych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wynika z treści zawiadomienia TFI PZU S.A. z dnia 3 grudnia 2013 r. Wedle informacji otrzymanej od TFI PZU S.A. z dnia 4 października 2017 r., fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A., w wyniku rozliczenia w dniu 3 października 2017 r. zbycia części akcji Spółki dokonanego w dniu 29 września 2017 r., osiągnęły poziom poniżej 5 % akcji Spółki.

## 6.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2016	wg stanu na dzień 31.12.2017
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 758 291,30	5 163 184,98
Nadwyżka wartości sprzedaży(wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	4 945 100,00	4 945 100,00
Kapitał zapasowy	10 703 391,30	10 108 284,98

**7. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU**

Zarząd proponuje przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 1 430 190 złotych, co oznacza 0,09 złotego na akcję, zaś pozostałą część zysku wypracowanego w roku 2017 przeznaczyć na kapitał zapasowy. Spółka posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby przeznaczyć na dywidendę wyżej wymienioną kwotę.

**8. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

	Saldo otwarcia 1.01.2017	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 314,34	13 826,30	-	-	200 140,64
Rezerwa na świadczenia emerytalne długoterminowa	127 471,00	-	27 147,23	-	100 323,77
Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowa	-	12 080,67	-	-	12 080,67
Odpis aktualizujący należności	290 094,68	874 511,19	-	254 727,98	909 877,89
Odpis aktualizujący należności z tyt. pożyczek od spółek zależnych	554 591,58	7 447,71	-	20 248,00	541 791,29
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	1 020 000,00	150 000,00	-	-	1 170 000,00
Odpis aktualizujący zapasy	213 537,60	81 851,00	-	213 537,60	81 851,00

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

**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	4 582 902,07	232 000,00	-	-	4 814 902,07
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 205 913,18	-	-	-	6 205 913,18
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	951 967,77	-	-	-	951 967,77
Zobowiązania z tyt. leasingu	243 454,21	258 912,42	-	-	502 366,63

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 213 543,66	-	-	-	1 213 543,66
Razem	13 197 780,89	490 912,42	-	-	13 688 693,31

## 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 2017 spółka korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, a saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 4 088 902,07 (cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwa i 07/100) złote. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących 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 powiązanim 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. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 726 000 zł (słownie: siedemset dwadzieścia sześć tysięcy złotych). 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 powiązanim powyżej jednostkowej kwoty 100.000 EUR. Kredyt zgodnie z założeniami został przeznaczony na wdrożenie nowego zintegrowanego systemu informatycznego.

## 11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na mocy Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. opisanej w punkcie 10 powyżej, na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykorzystwała kwotę 1.250.000 złotych oraz 400.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku 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 2017 Spółka podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 czerwca 2018 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez 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).

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

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

Spółka skorygowała deklaracje VAT za lipiec i sierpień 2012 o kwotę 165 303 złotych i tę kwotę wraz z odsetkami zarachowała w ciężar kosztów roku obrotowego 2017. Wydanie Wyniku Kontroli oznacza brak podstaw do wydania negatywnej decyzji w stosunku do Spółki. Wynik Kontroli, zgodnie z art. 24 ustawy o kontroli skarbowej z dnia 28 września 1991 r. (Dz.U. z 1991 r., Nr 100, poz. 442 ze zm.), kończy powołane postępowanie kontrolne.

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

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

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

## 12. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Analiza przychodów ze sprzedaży	2016	2017
Usługi serwisowe (w tym refundacja części zamiennych zużytych do napraw)	59 212 179,30	54 221 919,29
Sprzedaż towarów (w tym sprzedaż części zamiennych)	111 782 558,43	109 712 619,84
Ogółem	170 994 737,73	163 934 539,13

Zasięg geograficzny sprzedaży towarów i usług	2016	2017
Polska	136 126 851,57	136 191 313,70
Poza terytorium Polski	34 867 886,16	27 743 225,43
Ogółem	170 994 737,73	163 934 539,13

## 13. PRZYCHODY FINANSOWE

### Przychody odsetkowe

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

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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	-	-	-	7 447,71	7 447,71
Pozostałe aktywa	1 115,49	-	-	-	1 115,49
	<b>1 115,49</b>	-	-	<b>7 447,71</b>	<b>8 563,20</b>

**14. KOSZTY FINANSOWE****Koszty odsetkowe**

w okresie od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017 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	23 962,39	-	-	-	23 962,39
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - faktoring	199 048,97	-	-	-	199 048,97
Pozostałe pasywa	133 952,15	-	-	-	133 952,15
	<b>356 963,51</b>	-	-	-	<b>356 963,51</b>

**15. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

	2016	2017
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 328 904,30</b>	<b>1 720 828,40</b>
Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	169 059,77	1 850 252,06
w tym:		
przychody z tytułu dywidendy	-	1 255 000,00
przychody z tytułu rezerw na usługi gwarancyjne	-	166 000,00
przychody z tytułu różnic kursowych	-	132 842,01
przychody z tytułu rozwiązania rezerw	-	274 303,52
pozostałe	-	22 106,53
Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego	4 993,78	3 714,19
Zwiększenie przychodów z tytułu faktur korygujących w związku z przyznaniem rabatem posprzedażowym wystawionych w roku 2017/2018, objętych rezerwą w roku 2016/2017	851 578,86	296 831,91
Zmniejszenie przychodów 2017 z tytułu faktur korygujących wystawionych w styczniu 2017 w związku z przyznaniem rabatem posprzedażowym wystawionych w roku 2017, objętych rezerwą w roku 2016	-	851 578,66
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 120 813,84	3 837 548,48
w tym:		
amortyzacja bilansowa	802 591,17	948 224,19
niezapłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	198 390,62	439 649,28
niewypłacone wynagrodzenia	131 536,50	97 611,00
rezerwa na urlopy i emerytury	166 879,97	60 499,03
PFRON	213 335,00	275 300,00
różnice kursowe nierealizowane	176 851,52	31 112,75
odpis aktualizujący zapasy	169 380,96	81 851,00
odpis aktualizujący należności	-	880 755,56

rezerwa na usługi marketingowe	-	354 304,19
odpis na udziały w spółkach zależnych	-	150 000,00
odsetki od zobowiązań budżetowych oraz korekty VAT	-	244 532,35
pozostałe	261 848,10	273 709,13
Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	1 372 069,41	1 454 318,21
w tym:		
wypłacone wynagrodzenia dot. ubiegłego okresu finansowego	206 598,10	81 536,50
amortyzacja podatkowa	455 118,43	766 237,67
raty leasingowe	455 964,76	363 631,26
wypłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	206 180,74	188 565,62
pozostałe	48 207,38	54 347,16
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>3 765 161,60</b>	<b>1 702 774,05</b>
Darowizny odliczone od dochodu	12 972,61	-
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>3 752 188,99</b>	<b>1 702 774,05</b>
Podatek dochodowy naliczony wg stawki 19%	712 916,00	323 527,00
Korekta podatku dochodowego za rok 2015	1 353,00	-
Zmiana stanu podatku odroczonego	- 173 908,38	- 44 724,43
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>540 360,62</b>	<b>278 802,57</b>

## 16. PODATEK ODRO CZONY

Rezerwa na podatek odroczoney w wysokości 200 140,64 złotych (186 314,34 złotych na dzień 31 grudnia 2016 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 836 615,93 złotych (778 065,20 złotych na dzień 31 grudnia 2016 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

## 17. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

## 18. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku nie zaistniały zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego, inne niż opisane w nocie 11.

## 19. ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METOD WYENY

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

## 20. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2016	2017
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej	-	- 1 255 000,00
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 8 443,51	- 7 447,71
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	198 126,14	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	-	54 722,80
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	27 207,96	23 962,39
Razem	216 890,59	- 1 183 762,52

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2016	2017
Aktualizacja wartości inwestycji	-	150 000,00
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	4 348,28	-
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 40 000,00	- 27 506,82
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych (pożyczek udzielonych CCS Ukraina)	- 13 983,55	- 12 800,29
Razem	- 49 635,27	109 692,89

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2016	2017
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec jednostek powiązanych	48 766,15	- 88 624,04
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 1 285 724,74	- 11 612 647,42
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	310 782,11	- 290 293,16
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	75 447,57	- 7 463,88
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	14 501,23	683,15
Razem	- 836 227,68	- 11 998 345,35



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

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

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

## 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	Kwota kapitału podstawowego na dzień 31.12.2017 w złotych	Zysk/(strata) osiągnięta przez jednostkę powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2017 w złotych
UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras Wilno, Republika Litewska	100%	1 233 618 <sup>1</sup>	79 336
Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. Piaseczno, Polska	100%	210 000	2 590 058
Сyфrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) Kijów, Ukraina	100%	990 189 <sup>2</sup>	(162 793)
CCS Energia sp. z o.o., Warszawa, Polska	100%	350 000	(20 910)

<sup>1</sup> kapitał zakładowy wyrażony w walucie lokalnej wynosi 318.617,92 Euro (wcześniej 1.100.200 litów litewskich). 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 2017 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 powiązanimi na warunkach nierynkowych.

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Rodzaj sprawowanej kontroli/wielkość procentowa udziałów	Sprzedaż netto do jednostek powiązanych w okresie od 1.01 do 31.12.2017	Zakupy netto od jednostek powiązanych w okresie od 1.01 do 31.12.2017	Przychody finansowe od jednostek powiązanych w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Saldo należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2017
UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras Wilno, Republika Litewska	100%	8 448,00	178 085,15	-	Saldo zobowiązań - Saldo należności 36 966,23 PLN
Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. Piaseczno, Polska	100%	19 852 966,63	15 600,00	1 255 000,00	Saldo zobowiązań - Saldo należności 1 877 641,41 PLN
Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) Kijów, Ukraina	100%	-	289 705,46	7 447,71	Saldo zobowiązań - Saldo pożyczek wraz z odsetkami 541 791,29 PLN Saldo należności 118 245,01 PLN
CCS Energia sp. z o.o., Warszawa, Polska	100%	12.000,00	-	-	Saldo zobowiązań - Saldo należności Pożyczka: 20.000,00 PLN Pozostałe: 3 690,00 PLN

Z odpisów na należności, od spółek powiązanych z tytułu dostaw towarów i usług, utworzonych przed rokiem 2017 pozostały odpisy na należności od UAB Skaitmeninis Prieziuros Centras w kwocie 36 966,23 złotych. Na koniec roku 2017 występuje również odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek oraz odsetki od pożyczek udzielonych spółce powiązanej - Cyfrowemu Centrum Serwisowemu - Ukraina sp. z o.o. w łącznej kwocie 541 791,29 złotych. Odpisy aktualizujące wartość należności zmniejszają stosowne pozycje aktywów.

## 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:

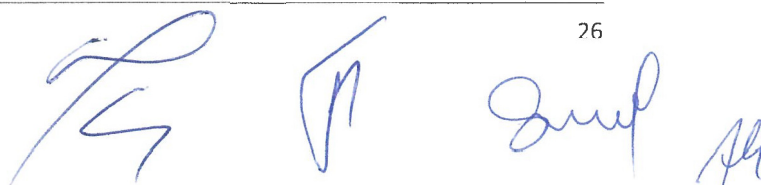
	2016	2017
Zarząd	3	3
Dział prawny	1	1
Serwis	202	206
Dystrybucja i magazyn	16	16
Logistyka	7	8
Księgowość i kadry	4	4
Administracja	5	5
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	238	243

## 24. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie Zarządu wyniosło w 2017 roku 799 200 (siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) złotych. Rada nadzorcza otrzymała wynagrodzenie w 2017 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 56 519,20 (pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dziewięćnaście i 20/100) złotych.

## 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 2017 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji ze stronami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

## 27. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniosło 44 000 złotych. Firma audytorska nie świadczyła na rzecz spółki żadnych innych usług.

## 28. 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 oraz wykorzystywanie instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów w postaci transakcji typu forward.

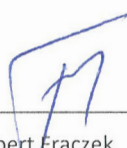
### Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2017 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym 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 Frączek  
wiceprezes zarządu



---

Aleksandra Kunka  
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



---

Joanna Szczepaniak  
główna księgowa

Piaseczno, 20 marca 2018r.