

2016

RAPORT ROCZNY



Spis treści

- 01** List zarządu do Akcjonariuszy
- 02** Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)
- 03** Oświadczenie zarządu dotyczące rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016
- 04** Oświadczenie zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki
- 05** Sprawozdanie zarządu
- 06** Sprawozdanie finansowe
- 07** Opinia niezależnego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- 08** Raport uzupełniający opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- 09** Oświadczenie zarządu w sprawie stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NEWCONNECT”
- 10** Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy



LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport roczny przedstawiający działalność spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w roku 2016.

Dla spółki był to kolejny rok wyzwań, zmian i przebudowy biznesu, ale zarazem rok poprawy wyników i zbierania pierwszych efektów dotychczasowej pracy.

W roku 2016 tak jak we wcześniejszych latach, spółka konsekwentnie dążyła do świadczenia usług naprawczych na najwyższych poziomach jakościowych oraz najwyższych poziomach zaawansowania technologicznego. W rezultacie, w obszarze serwisu był to kolejny rok wzrostów oraz poprawy wyników spółki, zilustrowany istotnie większymi przychodami netto ze sprzedaży usług oraz poprawą ich rentowności.

W obszarze dotyczącym dystrybucji towarów jako istotną tendencję występującą w spółce należy wskazać znaczące ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów przy jednoczesnym znaczącym wzroście sprzedaży towarów na rynku rodzimym.

Pomimo tego, że nastąpił regres sprzedaży pozakrajowej, wzrost krajowej sprzedaży towarów pozwolił z nadwyżką ów regres skompensować, co w konsekwencji przyniosło wzrost przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

Wskazane ograniczenie sprzedaży pozakrajowej podyktowane było faktem nadal trwających, masowych i niedefiniowalnych w czasie postępowań kontrolnych, prowadzonych przez organa podatkowe i skarbowe, w zakresie transakcji dotyczących obrotu elektroniką, w tym telefonami komórkowymi w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej. Kontrole te często związane były z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W ocenie zarządu, wszelkie transakcje zawierane przez spółkę były realizowane zgodnie z prawem, przy dochowaniu należytej staranności, niemniej jednak sama możliwość nielimitowanego czasowo wstrzymania zwrotu podatku VAT stanowi



czynnik ryzyka, który mógłby – w sytuacji znacznej sprzedaży pozakrajowej – stanowić czynnik hamujący rozwój spółki i ograniczający płynność finansową.

W efekcie poprawy efektywności ekonomicznej spółki, zysk netto osiągnięty w roku 2016 był wyższy od zysku netto osiągniętego w roku 2015. Co więcej, wskaźniki finansowe spółki wskazują na zachowanie przez spółkę właściwych relacji i bezpieczeństwa w zakresie płynności finansowej.

Zarząd ma nadzieję, że spółka kontynuować będzie model zrównoważonego, systematycznego rozwoju i poprawy efektywności działania. Wdrożona zmiana sposobu funkcjonowania, nowi klienci i mocniejsza krajowa pozycja rynkowa dają spółce solidną podstawę do takiego rozwoju.

Za istotne dokonania w roku 2016 uznajemy, między innymi:

- postęp prac dotyczących wdrożenia nowego zintegrowanego systemu informatycznego, których zakończenie planowane jest na drugi kwartał 2017 roku;
- dalszy rozwój nowoczesnych technologii diagnostycznych i naprawczych dotyczących urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych;
- zawarcie w styczniu 2016 roku umowy ze spółką Huawei Polska sp. z o.o. dotyczącej świadczenia przez spółkę usług serwisowych urządzeń Huawei (Authorized Service Agreement). Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2018 r. i stanowi element kontynuacji, na zmienionych warunkach, dotychczasowej współpracy spółki i Huawei Polska sp. z o.o.;
- wzrost wartości usług wykonywanych przez spółkę;
- istotny wzrost poziomu krajowej sprzedaży towarów;
- wzrost poziomu przychodów netto spółki oraz wzrost poziomu zysku netto spółki.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. kontynuuje rozpoczęte w ubiegłych latach działania w sferze pozabiznesowej, które stanowią dodatkowe źródło satysfakcji tak dla Pracowników jak i zarządu.

Kolejny już rok spółka współpracuje z Zespołem Szkół Nr 1 w Piasecznie, w skład którego wchodzi technikum, z profilem nauczania w zawodzie technik elektronik i technik teleinformatyk. W ramach współpracy spółka udostępnia uczniom szkoły wiedzę i doświadczenie, w zakresie diagnostyki i serwisu telekomunikacyjnych urządzeń elektronicznych, w szczególności poprzez umożliwienie uczniom odbywania praktyk zawodowych w spółce oraz udostępnienie urządzeń mogących służyć do diagnostyki. Ponadto, spółka przekazuje szkole fundusze na stypendia dla uczniów osiągających najlepsze wyniki w nauce oraz brała aktywny udział w

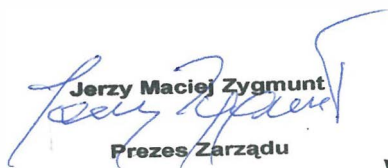


dydaktycznych event'ach mających na celu propagowanie nowoczesnych technologii.

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

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

z wyrazami szacunku


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Kunka

Wiceprezes Zarządu

7 kwietnia 2017

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Wybrane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	PLN		EUR	
Kapitał własny	14 081 035	13 563 771	3 182 874	3 182 863
Kapitał zakładowy	1 589 100	1 589 100	359 200	372 897
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 218 857	23 064 441	5 248 385	5 412 282
Zobowiązania długoterminowe	1 061 157	387 186	239 864	90 857
Zobowiązania krótkoterminowe	21 168 596	21 876 402	4 784 945	5 133 498
Aktywa razem	37 299 892	36 628 212	8 431 259	8 595 145
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	12 348 252	12 638 990	2 791 196	2 965 855
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 928 790	11 411 134	2 470 341	2 677 727

Wybrane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	170 994 738	158 081 203	39 078 259	37 775 092
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 383 483	2 024 450	773 244	483 763
Amortyzacja	951 615	840 418	217 477	200 826
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 258 297	2 252 452	744 634	538 246
Zysk (strata) brutto	2 328 904	1 854 307	532 236	443 105
Zysk (strata) netto	1 788 544	1 451 259	408 745	346 793
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 475 202	12 157 989	565 670	2 905 274
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 876 875	-2 101 891	-428 931	-502 268
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 080 671	-2 369 034	-246 971	-566 104
Przepływy pieniężne netto, razem	-482 344	7 687 064	-110 232	1 836 901
Liczba akcji (w szt.)	15 891 000	15 891 000	15 891 000	15 891 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,11	0,09	0,03	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję	0,89	0,85	0,20	0,20
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,11	0,08	0,03	0,02

Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12	4,4240	4,2615
Sredni kurs euro w okresie od 1.01 do 31.12, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,3757	4,1848

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące rocznego sprawozdania finansowego, danych porównywalnych i sprawozdania z działalności Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. za rok 2016

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2016 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za 2016 r. zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piaseczno, dnia 7 kwietnia 2017 r.



Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu



Robert Fraczek
Wiceprezes Zarządu



Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki.

Zarząd Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Piaseczno, dnia 7 kwietnia 2017 r.


Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu


Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu


Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2016

Zarząd Spółki ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

1. Informacje podstawowe o jednostce.

- 1.1. Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
- 1.2. Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- 1.3. Podstawowy przedmiot działalności – naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne telefonów komórkowych, tabletów i akcesoriów do urządzeń telekomunikacyjnych; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego.
- 1.4. Organ prowadzący rejestr - rejestr przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000253995.
- 1.5. Zarząd Spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład zarządu wchodziły następujące osoby:

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

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

1.6. Rada nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład rady nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

 1

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej Spółki.

1.7. Podmiot uprawniony do wykonania badania sprawozdania finansowego.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

1.8. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu (na rynku NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - informacje ogólne.

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

- Oznaczenie (symbol) : CCS

- Kontakty z inwestorami:

Robert Frączek
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
ul. Puławska 40 A
05-500 Piaseczno

1.9. Czas trwania Spółki: nieograniczony.

1.10. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.589.100 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto) złotych i dzieli się na 15.891.000 (piętnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela.

1.11. Okres objęty sprawozdaniem z działalności: 01.01.2016 roku - 31.12.2016 roku.

2. Sytuacja ekonomiczna Spółki.

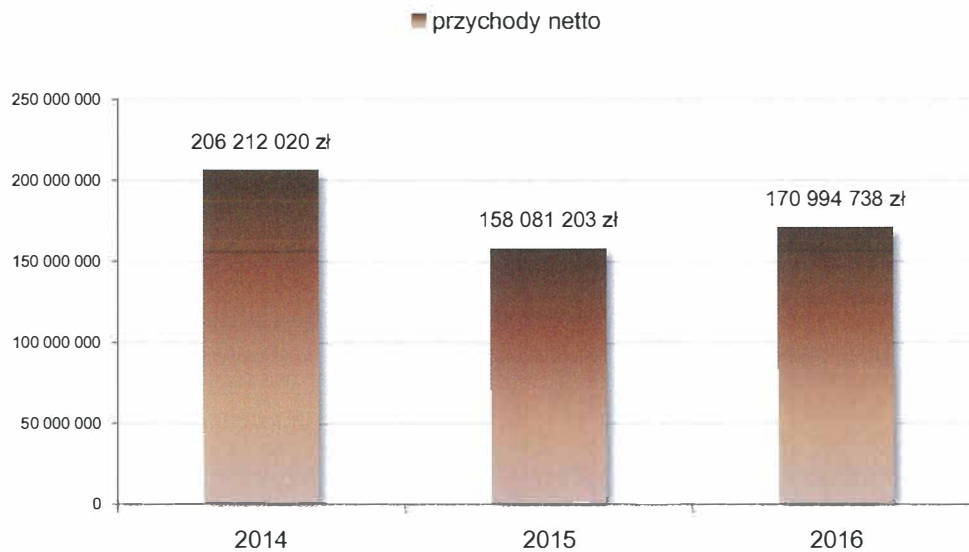
2.1. Rachunek zysków i strat spółki wraz z omówieniem podstawowych pozycji ekonomiczno-finansowych, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte wyniki w roku obrotowym.

2.1.1. Rachunek zysków i strat.

Rachunek zysków i strat	2015	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	158 081 203,27	170 994 737,73
- w tym do jednostek powiązanych	7 501 360,26	5 631 038,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 735 814,77	59 212 179,30
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	110 345 388,50	111 782 558,43
B. Koszty działalności operacyjnej	156 056 753,58	167 611 254,53
I. Amortyzacja	840 418,18	951 614,99
II. Zużycie materiałów i energii	20 317 223,56	25 284 197,01
III. Usługi obce	18 506 444,81	20 724 578,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	311 221,28	330 830,67
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	12 012 378,93	14 341 120,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 187 312,35	2 596 265,72
- emerytalne	1 032 029,45	1 212 826,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	534 763,74	389 085,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 346 990,73	102 993 561,56
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)	2 024 449,69	3 383 483,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	410 590,72	176 717,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70 383,18	40 000,00
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	340 207,54	136 717,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	182 588,20	301 903,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	77 937,92	254 296,02
III. Inne koszty operacyjne	104 650,28	47 607,33
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 252 452,46	3 258 297,10
G. Przychody finansowe	15 396,17	13 314,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	15 396,17	13 314,57
- od jednostek powiązanych	10 091,55	8 443,51
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	413 541,22	942 707,37
I. Odsetki, w tym:	193 064,36	227 576,88
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	220 476,86	715 130,49
I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 854 307,41	2 328 904,30
J. Podatek dochodowy	403 048,72	540 360,62
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 451 258,69	1 788 543,68

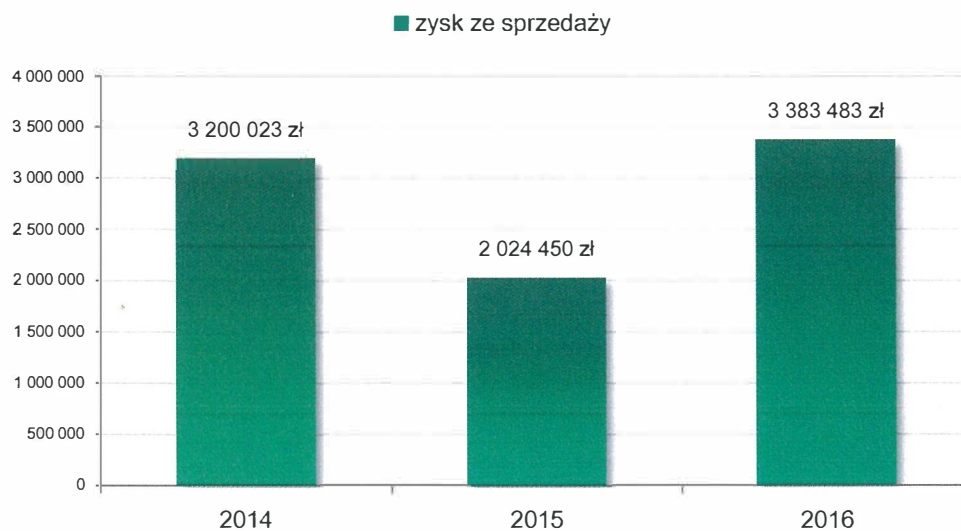
2.1.1.1. Przychody netto ze sprzedaży

W latach ubiegłych, to jest 2014, 2015, 2016 Spółka uzyskała, odpowiednio, następujące przychody netto ze sprzedaży:



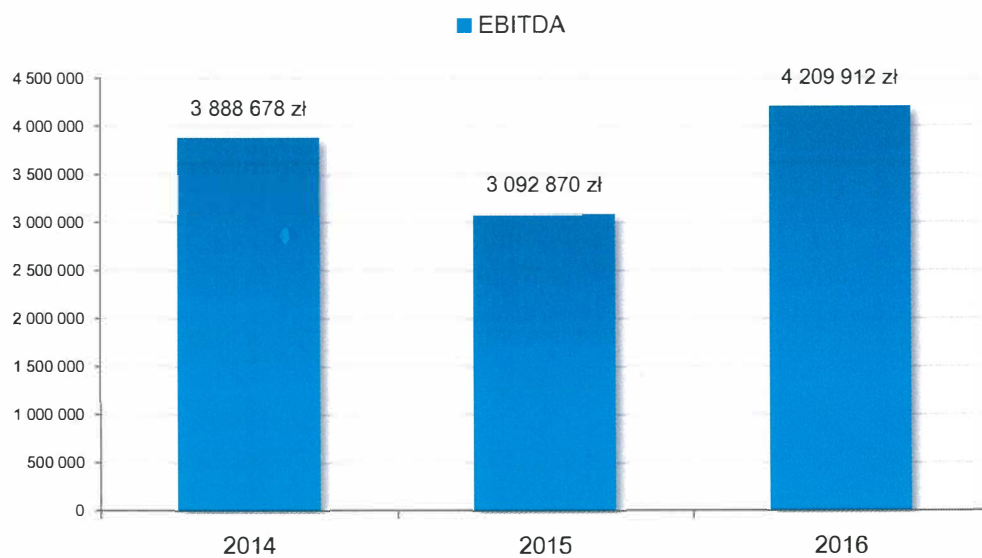
2.1.1.2. Zysk ze sprzedaży.

W latach 2014, 2015, 2016 Spółka uzyskała, odpowiednio następujący zysk ze sprzedaży:



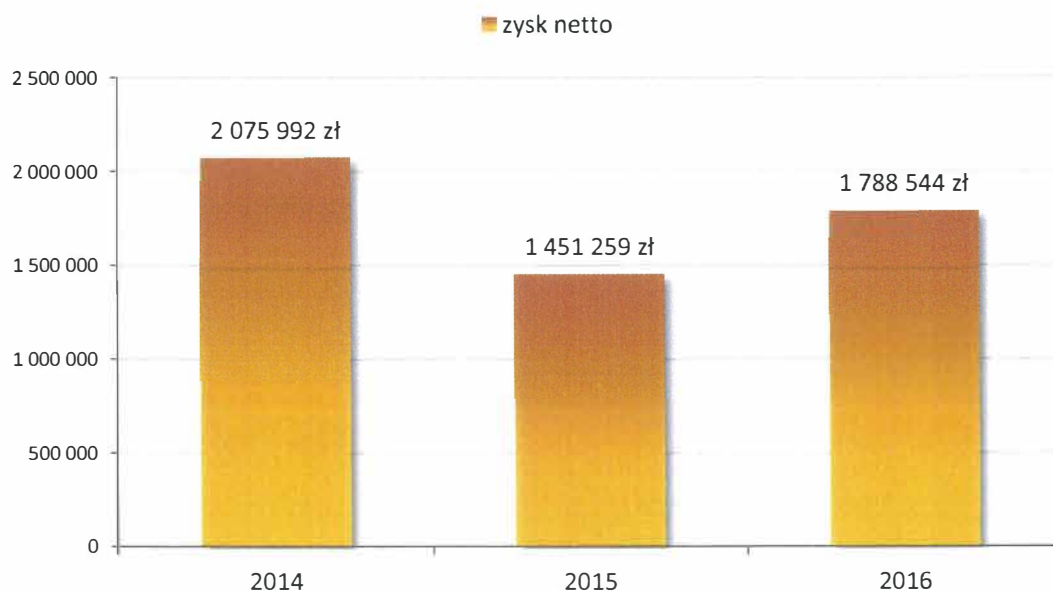
2.1.1.3. EBITDA.

W porównywalnym ujęciu, w latach 2014, 2015, 2016 EBITDA (liczona jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja) wyniosła odpowiednio:



2.1.1.4. Zysk netto.

W latach 2014, 2015, 2016 Spółka uzyskiwała, odpowiednio, następujący zysk netto:



2.1.2. Bilans Spółki.

Bilans	2015	2016
	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	7 241 739,75	8 831 536,31
I. Wartości niematerialne i prawne	1 441 305,13	2 979 709,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 441 305,13	2 979 709,96
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 596 321,52	2 452 432,88
1. Środki trwałe	2 596 321,52	2 452 432,88
a) grunty	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	448 620,61	377 771,55
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 151 715,44	961 387,74
d) środki transportu	840 665,47	974 918,10
e) inne środki trwałe	155 320,00	138 355,49
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	2 621 328,27	2 621 328,27
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 621 328,27	2 621 328,27
a) w jednostkach powiązanych	2 621 328,27	2 621 328,27
- udziały lub akcje	2 621 328,27	2 621 328,27
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	582 784,83	778 065,20
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582 784,83	778 065,20
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	29 386 472,71	28 468 356,06
I. Zapasy	5 240 903,21	5 090 891,85
1. Materiały	2 493 976,74	2 617 118,84
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	2 746 926,47	2 473 773,01
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	12 638 990,39	12 348 251,86
1. Należności od jednostek powiązanych	4 627 694,76	2 691 488,33
a) z tytułu dostaw i usług	4 627 694,76	2 691 488,33
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	8 011 295,63	9 656 763,53
a) z tytułu dostaw i usług	7 663 064,11	9 254 941,49
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	334 050,43	399 822,04
c) inne	14 181,09	2 000,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 411 134,00	10 930 208,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 411 134,00	10 930 208,04
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	1 417,74
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 411 134,00	10 928 790,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 411 134,00	10 928 790,30
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95 445,11	99 004,31
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	36 628 212,46	37 299 892,37

Bilans	2015	2016
	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	13 563 771,30	14 081 034,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 523 412,61	10 703 391,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	1 451 258,69	1 788 543,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 064 441,16	23 218 857,39
I. Rezerwy na zobowiązania	280 038,35	313 785,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 942,35	186 314,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	115 096,00	127 471,00
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	387 185,90	1 061 156,52
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	387 185,90	1 061 156,52
a) kredyty i pożyczki	-	688 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	387 185,90	373 156,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 876 402,28	21 168 595,93
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	39 857,89	88 624,04
a) z tytułu dostaw i usług	39 857,89	88 624,04
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21 834 813,28	21 063 739,55
a) kredyty i pożyczki	299 300,00	456 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	354 189,15	325 910,48
d) z tytułu dostaw i usług	19 104 285,34	17 818 560,60
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 193 054,71	1 503 836,82
h) z tytułu wynagrodzeń	883 984,08	959 431,65
4. Fundusze specjalne	1 731,11	16 232,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	520 814,63	675 319,60
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	520 814,63	675 319,60
Pasywa razem	36 628 212,46	37 299 892,37

W roku 2016 wartość sumy bilansowej, w stosunku do roku 2015, uległa zwiększeniu z kwoty 36 628 212,46 złotych, do kwoty 37 299 892,37 złote.

Aktywa trwałe stanowią około 23,7% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią około 76,3% aktywów ogółem.

Należności krótkoterminowe wynoszą kwotę 12 348 251,86 złotych.

Środki pieniężne wynoszą kwotę 10 928 790,30 złotych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 62% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – 28 468 356,06 złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – 23 218 857,39 złotych.

W roku 2016 nastąpiło zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych Spółki i poprawa relacji kapitały własne/zobowiązania.

2.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	2015	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	1 451 258,69	1 788 543,68
II. Korekty razem	10 706 730,17	686 658,05
1. Amortyzacja	840 418,18	951 614,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 1 647,68	-26 146,86
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	182 624,84	216 890,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 108 392,79	- 49 635,27
5. Zmiana stanu rezerw	48 294,20	33 746,99
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 625 047,03	150 011,36
7. Zmiana stanu należności	987 953,08	290 738,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	11 362 717,30	- 836 227,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 810,07	- 44 334,60
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	12 157 988,86	2 475 201,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	164 847,47	87 156,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77 967,47	40 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	86 880,00	47 156,18
a) w jednostkach powiązanych	86 880,00	47 156,18
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	- 2 266 738,64	- 1 964 030,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 101 860,64	- 1 964 030,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-

3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 1 164 878,00	-
a) w jednostkach powiązanych	- 1 164 878,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 101 891,17	- 1 876 874,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	299 300,00	1 300 700,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	299 300,00	1 300 700,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	- 2 668 333,93	- 2 381 370,92
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 2 065 830,00	- 1 271 280,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	- 456 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 409 787,54	- 428 756,82
8. Odsetki	- 192 716,39	- 225 334,10
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 369 033,93	- 1 080 670,92
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 687 063,76	- 482 343,70
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 687 063,76	- 482 343,70
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 724 070,24	11 411 134,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	11 411 134,00	10 928 790,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	676 199,87	608 459,90

Istotnymi pozycjami w przepływach pieniężnych są: kwota dywidendy za rok 2015, wypłacona w roku 2016 oraz wykorzystanie kredytu inwestycyjnego na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego.

2.1.4. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych przez Spółkę w danym roku obrotowym.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała na rachunkach bankowych kwotę 9 775 456,76 złotych, kwotę 260 676,72 euro oraz kwotę 23,86 dolarów amerykańskich.

2.2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki oraz zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku 2016.

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki, w roku 2016 wyniosła 170 994 737,73 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2015 była niższa i wynosiła 158 081 203,27 złotych. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2016 była wyższa o 8,17 % niż w roku 2015.

Zysk na sprzedaży w 2016 roku wyniósł 3 383 483,20 złote, podczas gdy w roku 2015 roku wynosił 2 024 449,69 złotych, co oznacza, że w 2016 roku był o 67,13% wyższy niż w roku 2015.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2016 wyniósł 3 258 297,10 złotych, podczas gdy w roku 2015 była to kwota 2 252 452,46 złotych, co oznacza, że zysk na działalności operacyjnej za rok 2015 był o 44,65% wyższy niż za rok 2015.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2016 roku wyniósł 1 788 543,68 złote, podczas gdy w 2015 roku wynosił tylko 1 451 258,69 złotych. Zatem, w 2016 roku, był o 23% wyższy niż w roku 2015. Oznacza to, że na koniec roku 2016 zysk netto, w przeliczeniu na jedną akcję, wyniósł nieco ponad 11 groszy (rok wcześniej było to ponad 9 groszy na jedną akcję).

Biorąc pod uwagę cały rok 2016, wzrost przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2015, spowodowany był istotnym wzrostem sprzedaży krajowej, zarówno w obszarze dystrybucji jak i wykonywanych usług serwisowych.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Spółkę, porównując rok 2016 do roku 2015, należy stwierdzić, że w obszarze tym nastąpił istotny wzrost zarówno w ilości świadczonych usług, jak i poprawiła się ich struktura, co sprawiło, że wzrosły jednostkowe przychody na naprawę, a w konsekwencji, ogólne przychody z wykonywanych usług wzrosły z 47 735 814,77 złotych w roku 2015 do 59 212 179, 30 złotych w roku 2016.

W zakresie usług świadczonych przez Spółkę aktywność zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, nowych zleceńodawców a także poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment) oraz zleceń dotyczących przeróbek przedsprzedażnych różnych produktów telekomunikacyjnych. Ponadto, prowadzone były działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania Spółki w obszarze serwisowym, co miało odzwierciedlenie w dalszym zwiększeniu wielkości przychodów z tego strumienia biznesowego. W tym samym czasie kontynuowane były działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych, a także zapewnienia stabilnego wzrostu poprzez renegocjację warunków dotychczasowych umów serwisowych.

W wyniku tych negocjacji, w styczniu 2016 roku Spółka zawarła umowę ze Spółką Huawei Polska sp. z o.o. dotyczącą świadczenia przez Spółkę usług serwisowych urządzeń Huawei (Authorized Service Agreement). Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2018 r. i stanowi element kontynuacji, na zmienionych warunkach, dotychczasowej współpracy Spółki i Huawei Polska sp. z o.o.

W dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki aktywność Zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na poszerzenie palety oferowanych produktów oraz rozszerzenie dystrybucji towarów do wybranych – w wyniku przeprowadzonych uprzednio analiz – kanałów dystrybucji, jak i kluczowych odbiorców, przede wszystkim na terenie kraju. W roku 2016

Spółka konsekwentnie stosowała, jak wyżej zasygnalizowano, politykę ograniczania sprzedaży pozakrajowej. Ograniczenie to podyktowane było faktem masowych i niedefiniowalnych czasowo postępowań kontrolnych w stosunku do podmiotów z branży elektronicznej, prowadzonych przez Urząd Kontroli Skarbowej, często związanych z przedłużeniem terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym.

W spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. w 2016 r. prowadzone były, przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013. Nadto, w 2016 r. w spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. (spółka zależna) również toczyły się postępowania kontrolne dotyczące miesięcy marzec – lipiec 2013 r., prowadzone przez ten sam urząd. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania powołane postępowania względem spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. oraz Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. są nadal prowadzone, przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie.

We wskazanych wyżej postępowaniach kontrolnych dotyczących spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A., do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zapadły jakiegokolwiek wiążące decyzje.

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

- (i) Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 maja 2016 r. wydał decyzję, w której określono nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy wskazany przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. – za marzec 2013 r. – w kwocie 187.492,00 złotych oraz za kwiecień 2013 r. – w kwocie 173.551,00 złotych tj. łącznie 361.043 złote. Kwota ta została zwrócona na rachunek bankowy spółki zależnej, ponieważ w zakresie tej kwoty Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej nie stwierdził nieprawidłowości. Z treści uzasadnienia decyzji wynika ponadto, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 352.504,60 złotych, twierdząc że faktury VAT otrzymane przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. od jednego z kontrahentów, potwierdzające dokonanie przez spółkę zależną zakupów towarów, nie mogą stanowić podstawy obniżenia podatku należnego o podatek naliczony w nich wskazany. W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej powołane w zdaniu poprzednim faktury są nierzetelne ponieważ obowiązek podatkowy na poprzednim etapie obrotu nie powstał, a od transakcji sprzedaży na wcześniejszym etapie obrotu nie zapłacono podatku należnego. Oznacza to, że wskazana wyżej kwota 352.504,60 złotych w ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej nie podlega zwrotowi spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

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

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

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

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

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

- (i) W dniu 11 stycznia 2017 r. spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała protokół kontroli sporządzony w ramach kontroli podatkowej przeprowadzonej w tym postępowaniu.
- (ii) Z treści protokołu kontroli wynika, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 604.763,97 złotych. Z uwagi na fakt, że spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. nie zgadza się z ustaleniami i wnioskami zawartymi w protokole kontroli, złożone zostały zastrzeżenia i wyjaśnienia do protokołu kontroli oraz wnioski dowodowe.

We wskazanych postępowaniach kontrolnych dotyczących spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. oprócz decyzji wymienionych w niniejszym raporcie nie zapadły jakiegolwiek inne decyzje dotyczące istoty postępowań kontrolnych.

W ocenie Zarządu wszelkie transakcje zawierane przez Spółkę oraz 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 stanowi czynnik ryzyka. W zakresie dotyczącym spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. postępowania kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej i Izbę Skarbową związane są z przedłużeniem zwrotu podatku VAT a kwota tego podatku, której zwrot został wstrzymany, wynosi na dzień sporządzenia niniejszego raportu 2.262.563 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy) złote. Wstrzymanie zwrotu tak znacznej kwoty podatku VAT spowodowało istotne ograniczenie działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

Podsumowując, w 2016 roku aktywność zarządu Spółki skierowana była na utrzymanie rozwoju obu podstawowych strumieni biznesowych Spółki i wdrożeniu optymalnej strategii na dalsze lata, zarówno w relacji do dystrybucyjnej, jak i serwisowej części działalności. Działania te skorelowane były z jednoczesną kontrolą kosztów ponoszonych przez Spółkę i prawidłowym kształtowaniem przepływów pieniężnych Spółki. Utrzymanie prawidłowego tempa rotacji towarów, tempa rotacji należności i zobowiązań stanowi istotny element działalności Spółki.

Zdaniem zarządu Spółki wszystkie opisane powyżej działania powinny pozwolić Spółce na dalszy dynamiczny wzrost w przyszłości, gdyż działania te usunęły lub zmierzają do usunięcia podstawowych barier mogących stać na drodze tego rozwoju.

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2016, Spółka w dynamiczny sposób rozwijała nowoczesne technologie diagnostyczne i naprawcze dotyczące urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Rozwój tychże technologii, jak i nieprzerwane doskonalenie procesów naprawczych, jest ciągłym procesem wewnętrznym i stanowi istotne, nieustannie doskonalone, know-how Spółki.

Dodatkowym, istotnym elementem w działalności Spółki, w całym 2016 roku, były prace związane z wdrożeniem wybranego przez Spółkę rozwiązania informatycznego. Rozpoczęte prace wdrożeniowe były intensywnie kontynuowane. W planach Zarządu jest aby nowy system, po dokonaniu odpowiednich modyfikacji, odpowiadających rosnącym wymaganiom

Spółki, zarówno w zakresie ilości wprowadzanych danych (co ma związek ze wzrostem wielkości biznesu) jak i wzrostem jego komplikacji i wymagań analitycznych Spółki, został wdrożony w roku 2017.

W założeniu, nowy system informatyczny ma umożliwić bardziej zaawansowany monitoring i analitykę dotyczące wykonywanych usług i ich jakości, wspieranie rosnącej ilości napraw oraz rosnącej ilości transakcji handlowych, poprawić efektywność pracy i w konsekwencji obniżyć koszty działalności Spółki.

2.4. Podstawowe informacje o przedmiocie działalności, podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży.

Spółka działa na rynku telefonii komórkowej i urządzeń mobilnych. Na przestrzeni lat Spółka zdobyła zaufanie znaczących firm i uzyskała silną pozycję na rynku jako centrum serwisowe świadczące usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) i jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, telefonów stacjonarnych).

W chwili obecnej Spółka posiada ważne i obowiązujące certyfikaty ISO:

- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy EN ISO 9001:2008 oraz normy PN-EN ISO 9001:2009;
- potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO 14001:2005 – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego w zakresie serwisu i sprzedaży telefonów komórkowych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

W ocenie Zarządu Spółka spełnia wymogi prawa w zakresie ochrony środowiska.

Działalność Spółki obejmuje trzy obszary: działalność usługową, działalność dystrybucyjną oraz działalność holdingową i inwestycyjną.

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo strukturę przychodów Spółki w latach 2012-2016:

w mln zł	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody ogółem	255,5	292,9	206,2	158,1	170,9
- dynamika	61%	15%	-30%	-23%	8%
Przychody ze sprzedaży produktów	24,5	31,2	39,9	47,7	59,2
- dynamika	-13%	27%	28%	20%	24%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	231,0	261,7	166,2	110,3	111,8
- dynamika	77%	13%	-36%	-34%	1%

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

	2012		2013		2014		2015		2016	
Towary:	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
telefony komórkowe	86 678	32,3%	65 248	29,3%	77 230	30,7%	102 712	40,2%	120 558	37,8%
smartfony	168 907	62,9%	148 421	66,6%	166 507	66,2%	144 997	56,7%	134 550	42,1%
Zegarki (smartwatch)	-	-	-	-	-	-	4 035	1,5%	9 650	3,0%
tablety	5 234	1,9%	1 884	0,8%	933	0,3%	3 019	1,2%	1 319	0,4%
routery	-	-	-	-	-	-	-	-	53 536	16,7%
telefony stacjonarne	7 678	2,9%	7 292	3,3%	6 969	2,8%	855	0,4%	-	-
Razem	268 497	100,0%	222 845	100,0%	251 639	100,0%	255 618	100,0%	319 613	100,0%

Działalność holdingowa i inwestycyjna obejmuje nadzór i koordynację działalności spółek zależnych oraz inwestycje kapitałowe Spółki. Spółka jest właścicielem 100% udziałów w następujących podmiotach:

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

3. Informacje o stosowanych przez Spółkę instrumentach mających wpływ na przepływy finansowe, w tym przepływy środków pieniężnych.

- 3.1. W 2016 roku Spółka częściowo korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards. Spółka dokonując tego typu operacji podchodzi do nich z należytą ostrożnością uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka.
- 3.2. W 2016 roku Spółka zawarła z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR SA Oddział w Polsce (poprzednio Coface SA Oddział w Polsce) Aneks do Umowy Ubezpieczenia, na mocy której to Umowy ochroną ubezpieczeniową objęte pozostają należności przysługujące Spółce od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów i usług dokonywanych do tejże grupy odbiorców. W zawartym Aneksie strony w szczególności potwierdziły, że postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 maja 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r.
- 3.3. W roku 2016 Spółka zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Faktor") Aneks do Umowy faktoringu (procentowego) nr 98/2010. Na mocy postanowień przedmiotowego Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez Spółkę przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących Spółce względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez Spółkę (przedłużono okres obowiązywania Umowy do 30 czerwca 2017 r.).
- 3.4. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych Spółka

rygorystycznie stosuje własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:

- weryfikacja i bieżący monitoring ryzyka współpracy z danymi kontrahentami;
- racjonalny system określania limitów kredytu kupieckiego dla poszczególnych klientów;
- profesjonalny system windykacyjny.

Ani w roku 2016, ani w latach wcześniejszych, Spółka nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

Płynność finansowa Spółki była i nadal jest na bardzo dobrym poziomie, w związku z czym, przez ostatnie lata Spółka wypłacała dywidendę swoim akcjonariuszom.

Podsumowując wyżej wskazane zagadnienia, w opinii zarządu Spółki, ryzyko istotnego zakłócenia przepływów finansowych i płynności finansowej Spółki jest nieznaczne.

4. Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia, z określeniem w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.

4.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność.

4.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

Podstawowa działalność Spółki jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

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

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

4.1.2. Ryzyko związane ze zmianami koniunktury na rynku, na którym działa Spółka.

Koniunktura w branży telekomunikacyjnej i zapotrzebowanie na usługi naprawcze (serwisowe) oraz na produkty telekomunikacyjne i elektroniczne są wypadkowymi wielu czynników takich jak: wzrost gospodarczy czy tempo rozwoju rynku klientów

współpracujących ze Spółką (producentów telefonów i modemów), a także wzrost konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Spółka nie ma wpływu.

Aby ograniczyć zagrożenia wynikające z opisanych powyżej czynników, Spółka konsekwentnie prowadzi następujące działania:

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

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

4.1.3. Ryzyko związane z konkurencją.

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

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

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

Aby ograniczyć to ryzyko, Spółka w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność oraz rozszerza sieć dystrybucji oraz bazę dostawców.

4.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Cześć 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. Jak wspomniano, Spółka korzysta także z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

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

Spółka prowadząc działalność w Polsce narażona pozostaje na ryzyko zmian w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Przepisy prawa w Polsce ulegają częstym zmianom, które zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, a także prawa regulującego prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę, oraz prawa pracy i ubezpieczeń społecznych mogą wpłynąć na działalność Spółki.

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

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

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

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

Ponadto, szczególnie w obszarze przepisów prawa podatkowego – oprócz częstych zmian przepisów – obserwowany jest brak jednolitej wykładni i praktyki postępowania organów podatkowych, jak również brak jednolitego orzecznictwa sądowego, a obowiązujące regulacje zawierają niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Przyjęcie przez organy podatkowe

interpretacji prawa podatkowego innych, niż stosowane przez Spółkę, może spowodować pogorszenie jej kondycji finansowej, oraz obniżyć tempo realizacji założonego planu rozwoju.

W celu minimalizacji opisanego wyżej ryzyka, Spółka restrykcyjnie przestrzega przepisów prawa, precyzyjnie dokumentuje zachodzące zdarzenia gospodarcze, na bieżąco monitoruje zmiany tychże przepisów prawa, zmiany orzecznictwa oraz zmiany interpretacji przepisów podatkowych wydawanych przez organy podatkowe a obsługę prawną i podatkową powierza najwyższej klasy specjalistom.

4.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki.

4.2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami.

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

W celu minimalizacji tego ryzyka, Spółka realizuje długofalową politykę zatrudnienia, dostosowaną do specyfiki działalności, oraz stosuje systemy motywacyjne, dostosowane do specyfiki poszczególnych działów operacyjnych Spółki.

4.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

Strategia rozwoju Spółki zakłada wzrost znaczenia działalności w obszarach usługowych - w tym dalsze rozszerzenie usług świadczonych dla kontrahentów z innych terytoriów niż Rzeczpospolita Polska - oraz systematyczny, planowy wzrost efektywności działalności dystrybucyjnej.

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi, oraz innych czynników, na które Spółka nie ma wpływu. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

W związku z ograniczonym wpływem Spółki na część powyższych czynników, istnieje ryzyko nie osiągnięcia założonych celów strategicznych. W celu minimalizacji tego ryzyka, zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki, które mają lub mogą mieć wpływ

na realizację tych celów, zarówno w krótkim, jak i długim okresie i w konsekwencji dostosowuje swoje działania do zmieniającej się sytuacji.

4.2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Spółki.

Pomimo, że Spółka posiada opracowane starannie pod względem prawnym umowy i wzory umów stosowane w relacjach z klientami, w zależności od rodzaju kontrahenta i przedmiotu umowy, istnieje ryzyko rezygnacji danego kontrahenta z usług świadczonych przez Spółkę lub rezygnacji z wymiany handlowej ze Spółką.

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

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

Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółek zależnych położonych na Litwie (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras") z siedzibą w Wilnie, i na Ukrainie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) z siedzibą w Kijowie. Podmioty te zarządzane są w przeważającej mierze bezpośrednio, lokalnie, a Spółka sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że obydwa kraje (Litwa i Ukraina) znacznie mocniej odczuły skutki załamania ekonomicznego w ostatnich latach, jak również fakt, że sytuacja polityczna na Ukrainie nie jest klarowna, istnieje ryzyko, iż działalność obu podmiotów zależnych może napotykać na trudne do przewidzenia w dniu dzisiejszym bariery o charakterze ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

4.2.5. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnym członka zarządu i członka rady nadzorczej.

Pomiędzy prezesem zarządu – Jerzym Maciejem Zygmuntem, który jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem Spółki a członkiem rady nadzorczej Jakubem Wacławem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami co do autonomii działania organów Spółki oraz istnieje ryzyko potencjalnego konfliktu między interesem Spółki a interesami wyżej wymienionych osób.

4.2.6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Spółka planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, oraz dokonywanych zmian w strukturze odbiorców spółki, w celu utrzymania stabilnej

sytuacji finansowej w roku 2017 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju. Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Spółki należy uwzględnić opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od woli i sposobu działania Spółki, co może istotnie wpłynąć na rozwój Spółki i jej przyszłą sytuację finansową.

5. Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2015	2016
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,5	0,5
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,1	1,1
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,3	1,3
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	28	26
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	12	11
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	44	39

Przeciętne zatrudnienie w roku 2016 wyniosło 238 osób.

6. Kierunki rozwoju Spółki.

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

Biorąc pod uwagę niestabilną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych jak i zagranicznych, wprowadzane ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Spółki na lata 2017 - 2018 oparte są o sprawdzone, dotychczasowe założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem

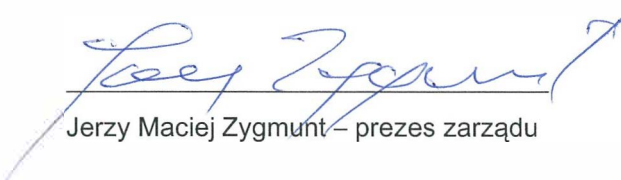
poczynionych inwestycji w podmioty zależne oraz w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.

Rozwój Spółki w roku 2017 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

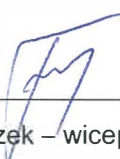
- a) rozszerzenie sieci sprzedaży krajowych odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń mobilnych;
- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług dotyczących urządzeń mobilnych;
- c) rozszerzenie zakresu usług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

Zarząd oczekuje, że planowany rozwój Spółki wpłynie na:

- wzrost sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost efektywności sprzedaży towarów dystrybuowanych przez Spółkę;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- poprawę wyników Spółki, w tym zysku operacyjnego i zysku netto.



Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu



Robert Frączek – wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu

Piaseczno, 31 marca 2017 roku.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., 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,

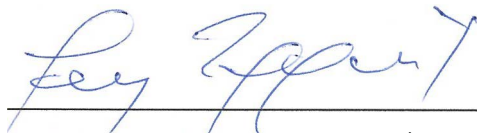
Bilans,

Rachunek zysków i strat,

Zestawienie zmian w kapitale,

Rachunek przepływów pieniężnych,

Dodatkowe informacje i objaśnienia.



Jerzy Maciej Zygmunt - prezes zarządu

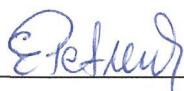


Robert Frącze - wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka - wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Elżbieta Petniak - główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017 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: 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdania 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 2015, 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. 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

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

- 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.

- 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.

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

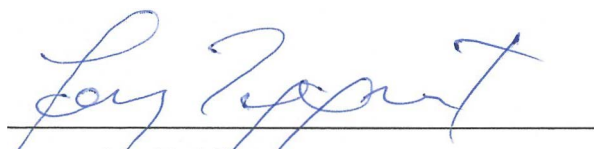
Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów 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, 31 marca 2017 r.

Bilans		2015	2016
	Nota	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		7 241 739,75	8 831 536,31
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 441 305,13	2 979 709,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 441 305,13	2 979 709,96
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 596 321,52	2 452 432,88
1. Środki trwałe		2 596 321,52	2 452 432,88
a) grunty			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		448 620,61	377 771,55
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 151 715,44	961 387,74
d) środki transportu		840 665,47	974 918,10
e) inne środki trwałe		155 320,00	138 355,49
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe	3	2 621 328,27	2 621 328,27
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 621 328,27	2 621 328,27
a) w jednostkach powiązanych		2 621 328,27	2 621 328,27
- udziały lub akcje		2 621 328,27	2 621 328,27
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		582 784,83	778 065,20
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		582 784,83	778 065,20
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		29 386 472,71	28 468 356,06
I. Zapasy		5 240 903,21	5 090 891,85
1. Materiały		2 493 976,74	2 617 118,84
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary		2 746 926,47	2 473 773,01
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	4	12 638 990,39	12 348 251,86
1. Należności od jednostek powiązanych		4 627 694,76	2 691 488,33
a) z tytułu dostaw i usług		4 627 694,76	2 691 488,33
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Należności od pozostałych jednostek		8 011 295,63	9 656 763,53
a) z tytułu dostaw i usług		7 663 064,11	9 254 941,49
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.		334 050,43	399 822,04
c) inne		14 181,09	2 000,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		11 411 134,00	10 930 208,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 411 134,00	10 930 208,04
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			1 417,74
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 411 134,00	10 928 790,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 411 134,00	10 928 790,30
- inne środki pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	95 445,11	99 004,31
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem		36 628 212,46	37 299 892,37

Bilans	Nota	2015	2016
		wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		13 563 771,30	14 081 034,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6	10 523 412,61	10 703 391,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		4 945 100,00	4 945 100,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VI. Zysk (strata) netto		1 451 258,69	1 788 543,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		23 064 441,16	23 218 857,39
I. Rezerwy na zobowiązania	8	280 038,35	313 785,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		164 942,35	186 314,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		115 096,00	127 471,00
3. Pozostałe rezerwy			
II. Zobowiązania długoterminowe	9	387 185,90	1 061 156,52
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych			
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		387 185,90	1 061 156,52
a) kredyty i pożyczki	10		688 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		387 185,90	373 156,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9	21 876 402,28	21 168 595,93
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		39 857,89	88 624,04
a) z tytułu dostaw i usług		39 857,89	88 624,04
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		21 834 813,28	21 063 739,55
a) kredyty i pożyczki		299 300,00	456 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		354 189,15	325 910,48
d) z tytułu dostaw i usług		19 104 285,34	17 818 560,60
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 193 054,71	1 503 836,82
h) z tytułu wynagrodzeń		883 984,08	959 431,65
4. Fundusze specjalne		1 731,11	16 232,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5	520 814,63	675 319,60
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenie międzyokresowe		520 814,63	675 319,60
Pasywa razem		36 628 212,46	37 299 892,37

Rachunek zysków i strat	Nota	2015	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12	158 081 203,27	170 994 737,73
- w tym do jednostek powiązanych		7 501 360,26	5 631 038,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		47 735 814,77	59 212 179,30
II. Zmiana stanu produktów		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		110 345 388,50	111 782 558,43
B. Koszty działalności operacyjnej		156 056 753,58	167 611 254,53
I. Amortyzacja		840 418,18	951 614,99
II. Zużycie materiałów i energii		20 317 223,56	25 284 197,01
III. Usługi obce		18 506 444,81	20 724 578,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:		311 221,28	330 830,67
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		12 012 378,93	14 341 120,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2 187 312,35	2 596 265,72
- emerytalne		1 032 029,45	1 212 826,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		534 763,74	389 085,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		101 346 990,73	102 993 561,56
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)		2 024 449,69	3 383 483,20
D. Pozostałe przychody operacyjne		410 590,72	176 717,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 383,18	40 000,00
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		340 207,54	136 717,25
E. Pozostałe koszty operacyjne		182 588,20	301 903,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		77 937,92	254 296,02
III. Inne koszty operacyjne		104 650,28	47 607,33
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		2 252 452,46	3 258 297,10
G. Przychody finansowe		15 396,17	13 314,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:	13	15 396,17	13 314,57
- od jednostek powiązanych		10 091,55	8 443,51
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe		413 541,22	942 707,37
I. Odsetki, w tym:	14	193 064,36	227 576,88
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		220 476,86	715 130,49
I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		1 854 307,41	2 328 904,30
J. Podatek dochodowy	15	403 048,72	540 360,62
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		1 451 258,69	1 788 543,68

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2015	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 178 342,61	13 563 771,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 178 342,61	13 563 771,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 589 100,00	1 589 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 513 250,39	10 523 412,61
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 162,22	179 978,69
a) zwiększenia (z tytułu)	10 162,22	179 978,69
- podziału zysku	10 162,22	179 978,69
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 523 412,61	10 703 391,30
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (funduszu) 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	2 075 992,22	1 451 258,69
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 075 992,22	1 451 258,69
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 075 992,22	1 451 258,69
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	- 2 075 992,22	- 1 451 258,69
- wypłaty dywidendy	- 2 065 830,00	- 1 271 280,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy	- 10 162,22	- 179 978,69
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	1 451 258,69	1 788 543,68
a) zysk netto	1 451 258,69	1 788 543,68
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 563 771,30	14 081 034,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	12 292 491,30	12 333 024,98

Rachunek przepływów pieniężnych	2015	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	1 451 258,69	1 788 543,68
II. Korekty razem	10 706 730,17	686 658,05
1. Amortyzacja	840 418,18	951 614,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 1 647,68	-26 146,86
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	182 624,84	216 890,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 108 392,79	- 49 635,27
5. Zmiana stanu rezerw	48 294,20	33 746,99
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 625 047,03	150 011,36
7. Zmiana stanu należności	987 953,08	290 738,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	11 362 717,30	- 836 227,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 810,07	- 44 334,60
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	12 157 988,86	2 475 201,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	164 847,47	87 156,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77 967,47	40 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	86 880,00	47 156,18
a) w jednostkach powiązanych	86 880,00	47 156,18
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	- 2 266 738,64	- 1 964 030,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 101 860,64	- 1 964 030,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 1 164 878,00	-
a) w jednostkach powiązanych	- 1 164 878,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 101 891,17	- 1 876 874,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	299 300,00	1 300 700,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	299 300,00	1 300 700,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	- 2 668 333,93	- 2 381 370,92
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 2 065 830,00	- 1 271 280,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	- 456 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 409 787,54	- 428 756,82
8. Odsetki	- 192 716,39	- 225 334,10
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 369 033,93	- 1 080 670,92
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 687 063,76	- 482 343,70
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 687 063,76	- 482 343,70
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 724 070,24	11 411 134,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	11 411 134,00	10 928 790,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	676 199,87	608 459,90

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

Wartość początkowa (w zł)	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
Na dzień 1 stycznia 2016r.	2 225 112,55	2 225 112,55
Zwiększenia stanu	1 607 828,81	1 607 828,81
Zmniejszenia stanu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	3 832 941,36	3 832 941,36
Umorzenie		
Na dzień 1 stycznia 2016r.	783 807,42	783 807,42
Amortyzacja	69 423,98	69 423,98
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	853 231,40	853 231,40
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2016r.	2 979 709,96	2 979 709,96

Wartość początkowa (w zł)	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ogółem
Wartość początkowa		
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
Umorzenie		
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.	1 441 305,13	1 441 305,13

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość początkowa (w zł)	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
Na dzień 1 stycznia 2016r.	747 146,70	3 760 146,94	1 336 741,14	257 526,45	6 101 561,23
Zwiększenia stanu	4 069,04	328 702,54	386 448,77	23 430,30	742 650,65
Zmniejszenia stanu	-	435 531,02	245 837,65	-	681 368,67
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	751 215,74	3 653 318,46	1 477 352,26	280 956,75	6 162 843,21
Umorzenie					
Na dzień 1 stycznia 2016r.	298 526,09	2 608 431,50	496 075,67	102 206,45	3 505 239,71
Amortyzacja	74 918,10	514 681,96	252 196,14	40 394,81	882 191,01
Zmniejszenia	-	431 182,74	245 837,65	-	677 020,39
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016r.	373 444,19	2 691 930,72	502 434,16	142 601,26	3 710 410,33
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2016r.	377 771,55	961 387,74	974 918,10	138 355,49	2 452 432,88

Wartość początkowa (w zł)	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne	Środki trwałe ogółem
Wartość początkowa					
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
Umorzenie					
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015r.	448 620,61	1 151 715,44	840 665,47	155 320,00	2 596 321,52

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

Na dzień 31 grudnia 2016 Spółka jest w trakcie realizacji 17 umów leasingowych - na leasing urządzenia do testowania naprawianych urządzeń telekomunikacyjnych oraz samochodów o łącznej wartości początkowej netto przedmiotów leasingu 1 598 002,64 złote. Do zapłaty pozostało wraz z odsetkami 896 903,12 złotych. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 699 067 złotych. Termin zapłaty ostatniej raty z ośmiu umów przypada w roku 2017, jednej umowy w roku 2018, czterech umów w roku 2019, a pozostałych czterech w roku 2020. Zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości w księgach finansowych 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
Wg ceny nabycia/objęcia (w zł)					
Na dzień 31 grudnia 2015 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 2016 r.	1 203 642,96	1 233 618,12	990 189,19	213 878,00	3 641 328,27
Odpis z tytułu utraty wartości (w zł)					
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	-	- 320 000,00	-700 000,00	-	- 1 020 000,00
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	-	- 320 000,00	-700 000,00	-	- 1 020 000,00
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015	1 203 642,96	913 618,12	290 189,19	213 878,00	2 621 328,27
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016	1 203 642,96	913 618,12	290 189,19	213 878,00	2 621 328,27

	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
Wg ceny nabycia/objęcia (w zł)					
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
Odpis z tytułu utraty wartości (w zł)					
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
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r.	103 642,96	913 618,12	290 189,19	149 000,00	1 456 450,27
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015r.	1 203 642,96	913 618,12	290 189,19	213 878,00	2 621 328,27

4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych	4 627 694,76	2 691 488,33
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	8 011 295,63	9 656 763,53
- z tyt. dostaw i usług	7 663 064,11	9 254 941,49
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.	334 050,43	399 822,04
- inne	14 181,09	2 000,00
Razem	12 638 990,39	12 348 251,86

W pozycji należności od jednostek powiązanych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku zawiera się kwota należności od Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w kwocie 2 620 804,33 złotych.

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

Postępowania te prowadzone są w związku z polityką wzmożonych kontroli prowadzoną przez władze skarbowe w zakresie

transakcji dotyczących obrotu elektronicznym, w tym telefonami komórkowymi.

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

- (i) Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 maja 2016 r. wydał decyzję, w której określono nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy wskazany przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. – za marzec 2013 r. – w kwocie 187.492,00 złotych oraz za kwiecień 2013 r. – w kwocie 173.551,00 złotych tj. łącznie 361.043 złote. Kwota ta została zwrócona na rachunek bankowy spółki zależnej, ponieważ w zakresie tej kwoty Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej nie stwierdził nieprawidłowości. Z treści uzasadnienia decyzji wynika ponadto, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 352.504,60 złotych, twierdząc że faktury VAT otrzymane przez Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. od jednego z kontrahentów, potwierdzające dokonanie przez spółkę zależną zakupów towarów, nie mogą stanowić podstawy obniżenia podatku należnego o podatek naliczony w nich wskazany. W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej powołane w zdaniu poprzednim faktury są nierzetelne ponieważ obowiązek podatkowy na poprzednim etapie obrotu nie powstał, a od transakcji sprzedaży na wcześniejszym etapie obrotu nie zapłacono podatku należnego. Oznacza to, że wskazana wyżej kwota 352.504,60 złotych w ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej nie podlega zwrotowi spółce Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

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

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

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

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



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

- (i) W dniu 11 stycznia 2017 r. spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała protokół kontroli sporządzony w ramach kontroli podatkowej przeprowadzonej w tym postępowaniu.
- (ii) Z treści protokołu kontroli wynika, że Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej, na podstawie art. 88 ust.3a pkt 4 lit. a) ustawy o podatku od towarów i usług, stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 604.763,97 złotych. Z uwagi na fakt, że spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. nie zgadza się z ustaleniami i wnioskami zawartymi w protokole kontroli, złożone zostały zastrzeżenia i wyjaśnienia do protokołu kontroli oraz wnioski dowodowe.

We wskazanych postępowaniach kontrolnych dotyczących spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., oprócz decyzji wymienionych powyżej, nie zapadły jakiegolwiek inne decyzje dotyczące istoty postępowań kontrolnych.

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

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

5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

5.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń	79 379,10	54 072,14
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu subskrypcji	5 874,71	2 604,59
Inne rozliczenia międzyokresowe	10 191,30	42 327,58
Razem	95 445,11	99 004,31

5.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Rozliczenie międzyokresowe kosztów niewykorzystanych urlopów pracowniczych	493 814,63	648 319,60
Rozliczenie międzyokresowe kosztów badania sprawozdania finansowego	27 000,00	27 000,00
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Razem	520 814,63	675 319,60

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

Akcjonariusz	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2015	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału 31.12.2016	Liczba akcji
Jerzy Maciej Zygmunt	901 284,20	9 012 842	901 284,20	9 012 842
Aleksander Lesz	5 623,50	56 235	5 623,50	56 235
Robert Frączek	174 500,00	1 745 000	174 500,00	1 745 000
Aleksandra Kunka	73 920,90	739 209	73 920,90	739 209
Jakub Zygmunt	11 531,90	115 319	11 531,50	115 319
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A. (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji)*	80 000,00	800 000	80 000,00	800 000
Pozostali	342 239,50	3 422 395	342.239,50	3 422 395
Razem	1 589 100,00	15 891 000	1 589 100,00	15 891 000

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

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

6.2 Kapitał zapasowy

	wg stanu na dzień 31.12.2015	wg stanu na dzień 31.12.2016
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	5 578 312,61	5 758 291,30
Nadwyżka wartości sprzedaży(wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	4 945 100,00	4 945 100,00
Kapitał zapasowy	10 523 412,61	10 703 391,30

7. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd proponuje przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 1 748 010 złotych, co oznacza 0,11 złotego na akcję, zaś pozostałą część zysku wypracowanego w roku 2016 przeznaczyć na kapitał zapasowy. Spółka posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby przeznaczyć na dywidendę wyżej wymienioną kwotę.

8. REZERWY/ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Saldo otwarcia 1.01.2016	Zwiększenie stanu	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Saldo zamknięcia 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 942,35	21 371,99	-	-	186 314,34
Rezerwa na świadczenia emerytalne	115 096,00	12 375,00	-	-	127 471,00
Odpis aktualizujący należności	310 445,23	28 353,09	-	48 703,64	290 094,68
Odpis aktualizujący należności z tyt. pożyczek od spółek zależnych	568 575,13	33 172,03	-	47 155,58	554 591,58
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	1 020 000,00	-	-	-	1 020 000,00
Odpis aktualizujący zapasy	44 156,64	169 380,96	-	-	213 537,60

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	456 000,00	688 000,00	-	-	1 144 000,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	88 624,04	-	-	-	88 624,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 818 560,60	-	-	-	17 818 560,60
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	959 431,65	-	-	-	959 431,65
Zobowiązania z tyt. leasingu	325 910,48	373 156,52	-	-	699 067,00
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 503 836,82	-	-	-	1 503 836,82
Zobowiązanie inne	-	-	-	-	-
Razem	21 152 363,59	1 061 156,52	-	-	22 213 520,11

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 2016 spółka sporadycznie korzystała z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, ale saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło zero złotych. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu kredytu są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku utrzymania wartości księgowej zapasów na poziomie nie niższym niż 2.500.000 złotych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów towarów handlowych, przelew wierzytelności przysługujących 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 powiązanym 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 2016 roku wynosiło 1 144 000 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści cztery tysiące) 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 powiązanym 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 2016 roku Spółka wykorzystwała kwotę 500.000 złotych oraz 400.000 euro w formie gwarancji bankowych udzielonych swoim kontrahentom. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikającej z w/w Umowy Wieloproduktowej są: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych przy obowiązku 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 2016 Spółka podpisała również aneks do Umowy faktoringu (procentowego) z ING Commercial Finance Polska S.A., mocą którego m.in. przedłużono do dnia 30 czerwca 2017 r. okres obowiązywania Umowy faktoringu. Zabezpieczeniem roszczeń faktora wynikających z powołanej umowy są dwa egzemplarze weksla własnego in blanco wystawionego przez Spółkę na zlecenie faktora wraz z deklaracjami wekslowymi.

Spółka wystawiła również i przekazała spółce T-Mobile Polska S.A. (poprzednio pod firmą Polska Telefonía 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 prowadzone były w 2016 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2012 i 2013. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowania te są nadal prowadzone przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (kontynuacja postępowań prowadzonych przez dawnego Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie) .

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

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

12. ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Zasięg geograficzny sprzedaży towarów i usług	2015	2016
Polska	113 363 861,54	136 126 851,57
Poza terytorium Polski	44 717 341,73	34 867 886,16
Ogółem	158 081 203,27	170 994 737,73



13. PRZYCHODY FINANSOWE**Przychody odsetkowe**

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

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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	-	-	-	8 443,51	8 443,51
Pozostałe aktywa	4 871,06	-	-	-	4 871,06
	4 871,06	-	-	8 443,51	13 314,57

14. KOSZTY FINANSOWE**Koszty odsetkowe**

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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	27 207,96	-	-	-	27 207,96
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe -faktoring	198 126,14	-	-	-	198 126,14
Pozostałe pasywa	2 242,78	-	-	-	2 242,78
	227 576,88	-	-	-	227 576,88

15. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

	2015	2016
Zysk brutto	1 854 307,41	2 328 904,30
Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	347 971,05	169 059,77
Przychody zarachowane w rachunek zysków i strat lat ubiegłych stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego	6 006,51	4 993,78
Zmniejszenie przychodów z tyt. faktur korygujących, wystawionych w styczniu 2017, stanowiące przychody do opodatkowania roku bieżącego	-	851 578,86

Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 521 537,35	2 120 813,84
w tym:		
amortyzacja finansowa	695 567,31	802 591,17
niezapłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	206 180,74	198 390,62
niewypłacone wynagrodzenia	206 598,10	131 536,50
rezerwa na urlopy i emerytury	22 822,00	166 879,97
PFRON	161 729,00	213 335,00
różnice kursowe nierealizowane	-	176 851,52
odpis aktualizujący zapasy		169 380,96
pozostałe	228 640,20	261 848,10
Koszty będące kosztami uzyskania przychodów nie ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	1 409 864,09	1 372 069,41
w tym:		
wypłacone wynagrodzenia dot. ubiegłego okresu finansowego	285 836,56	206 598,10
amortyzacja podatkowa	375 923,65	455 118,43
raty leasingowe	441 301,76	455 964,76
wypłacone świadczenia zgodnie z art. 16 pkt 57a ustawy o pdop	223 294,32	206 180,74
pozostałe	83 507,80	48 207,38
Dochód do opodatkowania	1 624 016,13	3 765 161,60
Darowizny odliczone od dochodu	24 103,07	12 972,61
Podstawa opodatkowania	1 599 913,06	3 752 188,99
Podatek dochodowy naliczony wg stawki 19%	303 983,00	712 916,00
Korekta podatku dochodowego za rok 2014/2015	1 579,00	1 353,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	97 486,72	- 173 908,38
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	403 048,72	540 360,62

16. PODATEK ODRO CZONY

Rezerwa na podatek odroczony w wysokości 186 314,34 złotych (164 942,35 złotych na dzień 31 grudnia 2015 r.) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 778 065,20 złotych (582 784,83 złotych na dzień 31 grudnia 2015 r.) zostały obliczone na podstawie różnic pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów i pasywów.

17. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 9 stycznia 2017 roku spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie datowaną na 30 grudnia 2016 r., na mocy której Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie uwzględnił złożoną przez spółkę zależną skargę z dnia 30 listopada 2016 r. i uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 11 października 2016 r. i poprzedzającą ją decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 6 maja 2016 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Dyrektorowi Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 11 października 2016 r. i poprzedzająca ją decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie zostały uchylone przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w oparciu o art. 54 § 3 ustawy prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi (Dz.U. 2002 Nr 153 poz. 1270 z późniejszymi zmianami). Z treści

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

W dniu 11 stycznia 2017 r. spółka Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. otrzymała protokół kontroli sporządzony w ramach kontroli podatkowej przeprowadzonej w toku postępowania kontrolnego, prowadzonego w spółce zależnej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Powołane postępowanie kontrolne obejmuje swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiąc maj 2013 r.

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

18. ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH

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

20. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2015	2016
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 10 091,55	- 8 443,51
Odsetki z tytułu zobowiązań faktoringowych	161 402,17	198 126,14
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	31 314,22	27 207,96
Razem	182 624,84	216 890,59

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2015	2016
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	44 715,45	4 348,28
Zysk na sprzedaży środków trwałych	- 77 967,47	- 40 000,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych (pożyczek udzielonych CCS Ukraina)	- 75 140,77	- 13 983,55
	- 108 392,79	- 49 635,27

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2015	2016
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec jednostek powiązanych	- 15 051,28	48 766,15
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	11 135 728,61	- 1 285 724,74
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	395 092,79	310 782,11
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	- 80 839,36	75 447,57
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań pozostałych	- 29 489,90	-
Bilansowa zmiana stanu funduszy specjalnych	- 42 723,56	14 501,23
	11 362 717,30	- 836 227,68

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 własnego na dzień 31.12.2016 w złotych	Zysk/(strata) osiągnięta przez jednostkę powiązaną w okresie od 1.01 do 31.12.2016 w złotych
UAB Skaitmeninis Priežiūros Centras Wilno, Republika Litewska	100%	1 233 618 ¹	37 967
Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. Piaseczno, Polska	100%	210 000	166 136
Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) Kijów, Ukraina	100%	990 189 ²	(40 291)
CCS Energia sp. z o.o., Warszawa, Polska	100%	350 000	(15 113)

¹ 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.

² 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 2016 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 powiązanymi 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:

	2015	2016
Zarząd	3	3
Dział prawny	1	1
Serwis	179	202
Dystrybucja i magazyn	15	16
Logistyka	5	7
Księgowość i kadry	4	4
Administracja	5	5
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	212	238

24. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków zarządu wyniosło w 2016 roku 799 200 złotych. Rada nadzorcza otrzymała wynagrodzenie w 2016 roku w formie wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej w kwocie 79 969 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 2016 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji ze stronami powiązanymi 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 2016 roku 165 325 złotych (zakup usług) oraz 4 200 złotych (sprzedaż usług – najem powierzchni biurowej). Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

28. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 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.

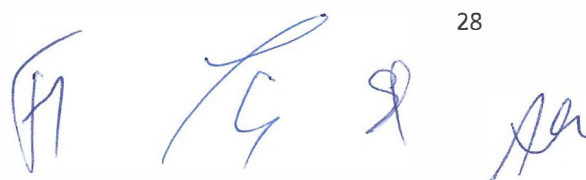
Ryzyko płynności

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

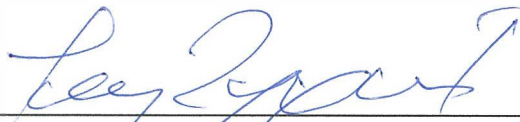
Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz zakupów Spółki jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Spółki i w konsekwencji mieć negatywny 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. Od połowy roku 2016 Spółka rozpoczęła wykorzystywanie instrumentów zabezpieczających przed zmianą kursów w postaci transakcji typu forward.



Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym 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

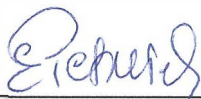


Robert Frączyk
wiceprezes zarządu



Aleksandra Kunka
wiceprezes zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Elżbieta Petniak
główna księgowa

Piaseczno, 31 marca 2017r.

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
ul. Puławska 40A
05-500 Piaseczno

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. („Spółka”), z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40 A, na które składają się:

wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

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

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

1. W sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług od stron powiązanych badana Spółka wykazuje należności od spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w wysokości 2.621 tys. zł.

Wartość udziałów jakie Spółka posiada w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. wynosi na dzień 31 grudnia 2016 roku 1.204 tys. zł.

Jak to zostało opisane w nocie nr 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres marzec-lipiec 2013 roku. Kwota 2.262 tys. zł stanowi wartość VAT zatrzymanego za ten okres.

Splata należności jest ściśle związana z wynikami postępowań kontrolnych. Zarząd Spółki nie objął kwoty należności oraz udziałów odpisem aktualizującym, w związku z oczekiwaniem co do zwrotu podatku VAT zatrzymanego i bieżącego.

Na dzień wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na wycenę wartości udziałów i należności, o których mowa powyżej.

2. Jak to zostało opisane w nocie nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w Spółce badanej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie) 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 wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na rozliczenia podatkowe Spółki.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutku sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami na umowy jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Warszawa, 31 marca 2017 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe (w tys. zł).

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	8 832	23,7	7 242	19,8	5 424	21,3
Aktywa obrotowe	28 468	76,3	29 386	80,2	20 055	78,7
Aktywa razem	37 300	100,0	36 628	100,0	25 479	100,0
Kapitał własny	14 081	37,8	13 564	37,0	14 178	55,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 219	62,2	23 064	63,0	11 300	44,4
Pasywa razem	37 300	100,0	36 628	100,0	25 479	100,0

Wyszczególnienie	1.01.2016- 31.12.2016	% przychodów	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	170 995	100,0	158 081	100,0	206 212	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(167 611)	(98,0)	(156 057)	(98,7)	(203 012)	(98,4)
Wynik ze sprzedaży	3 383	2,0	2 024	1,3	3 200	1,6
Wynik finansowy brutto	2 329	1,4	1 854	1,2	2 553	1,2
Podatek dochodowy	(540)	(0,3)	(403)	(0,3)	(477)	(0,2)
Wynik finansowy netto	1 789	1,0	1 451	0,9	2 076	1,0

	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży brutto	2,0%	1,3%	1,6%
Rentowność sprzedaży netto	1,0%	0,9%	1,0%
Rentowność majątku	4,8%	4,0%	8,1%
Wskaźnik płynności II	1,1	1,1	1,7
Szybkość spłaty należności w dniach*	26	28	22
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach*	39	44	14
Wskaźnik zadłużenia	62,2%	63,0%	44,4%

* wyliczone zgodnie z definicją zawartą w sprawozdaniu z działalności Spółki

Komentarz:

- Przeważającą część aktywów stanowią aktywa obrotowe stanowiące 76,3% sumy bilansowej.
- Spółka finansuje swoją działalność w przeważającej części kapitałami obcymi, z czego główną częścią są zobowiązania krótkoterminowe, stanowiące 56,8% sumy bilansowej Spółki.
- Rentowność sprzedaży brutto oraz netto polepszyła się w porównaniu do roku ubiegłego z poziomów odpowiednio 1,3% i 0,9% do 2,0% oraz 1,0% na koniec okresu badanego.
- Rentowność majątku wyniosła na koniec 2016 roku 4,8%, w porównaniu do 4,0% na koniec 2015 roku.
- Poprawiły się wskaźniki spłaty należności i zobowiązań, które na koniec 2016 roku przyjęły wartości odpowiednio 26 i 39 dni.
- Wskaźnik zadłużenia zmniejszył się z poziomu 63,0% do 62,2% na koniec 2016 roku.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie głównej Spółki. Ewidencja księgowa prowadzona jest komputerowo przy użyciu oprogramowania Softlab ERP.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,

rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,

metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,

kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,

właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

Zastrzeżenia z opinii z badania:

1. W sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług od stron powiązanych badana Spółka wykazuje należności od spółki zależnej Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. w wysokości 2.621 tys. zł.

Wartość udziałów jakie Spółka posiada w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. wynosi na dzień 31 grudnia 2016 roku 1.204 tys. zł.

Jak to zostało opisane w notcie nr 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w spółce Fresh Mobile Concepts Sp. z o.o. prowadzone są przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej postępowania kontrolne w zakresie deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres marzec-lipiec 2013 roku. Kwota 2.262 tys. zł stanowi wartość VAT zatrzymanego za ten okres.

Splata należności jest ściśle związana z wynikami postępowań kontrolnych. Zarząd Spółki nie objął kwoty należności oraz udziałów odpisem aktualizującym, w związku z oczekiwaniem co do zwrotu podatku VAT zatrzymanego i bieżącego.

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą Cyfrowe Centrum Serwisowe Spółka Akcyjna („Spółka”).

Siedzibą Spółki jest 05-500 Piaseczno, ul. Puławska 40A.

Zgodnie z wpisem do rejestru i umową Spółki przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W 2016 roku głównym przedmiotem działalności Spółki była naprawa elektronicznych urządzeń telekomunikacyjnych powszechnego użytku, w tym w szczególności telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów oraz dystrybucja urządzeń telekomunikacyjnych i akcesoriów do nich.

Spółka działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 28 lutego 2006 roku (Rep. A Nr 562/2006 i Rep. A Nr 566/2006) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

Dnia 3 kwietnia 2006 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy - XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253995.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 9511978674 oraz numer REGON: 016321051.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1.589.100,00 zł i dzielił się na 15.891.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

W roku 2016 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariusze Spółki, zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki, przedstawiali się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	Głosów na Walnym Zgromadzeniu
Jerzy Maciej Zygmunt	9 012 842	56,7%
Robert Frączek	1 745 000	11,0%
Aleksandra Kunka	739 209	4,7%
Aleksander Lesz	56 235	0,4%
Jakub Zygmunt	115 319	0,7%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PZU TFI S.A.	800 000	5,0%
Pozostali	3 422 395	21,5%
Razem	15 891 000	100,0%

Na dzień wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na wycenę wartości udziałów i należności, o których mowa powyżej.

2. Jak to zostało opisane w nocie nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego w Spółce badanej odbywa się kontrola przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie) 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 wydania opinii postępowania kontrolne nie zostały zakończone i nie znamy ich rezultatów, w związku z czym nie jesteśmy w stanie przewidzieć treści ustaleń organów skarbowych oraz czy ustalenia te będą mieć wpływ na rozliczenia podatkowe Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wykazaniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, 31 marca 2017 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Hanna Szturczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269

INFORMACJA

na temat stosowania przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

W załączeniu przekazujemy informację na temat stosowania przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Piaseczno, dnia 7 kwietnia 2017 r.



Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu



Robert Flączek
Wiceprezes Zarządu



Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu

Informacja na temat stosowania przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

L.p.	Dobra praktyka	Tak/Nie	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej.	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W opinii zarządu emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści, które mogą wynikać z tych faktów.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK, z wyłączeniem wskazania rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	Emitent stosuje wszystkie zapisy z tego punktu z wyjątkiem wskazania rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów. Rodzaj działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów wynikać będzie wprost z raportów rocznych.
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku	TAK, z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na rynku	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na rynku, z uwagi na fakt, że w ocenie zarządu emitenta koszty związane z ustaleniem pozycji

			emitenta na rynkach, na których działa, są niewspółmierne do ewentualnych korzyści, które mogą z tego faktu wynikać.
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki	NIE	Z uwagi na relatywnie ograniczoną liczbę podmiotów konkurencyjnych wobec emitenta, emitent zdecydował o nie publikowaniu zarysu planów strategicznych. W ocenie zarządu emitenta publikacja zarysu planów strategicznych mogłaby nieść dla emitenta ryzyko zbędnego ujawnienia strategicznych informacji podmiotom konkurencyjnym wobec emitenta.
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	NIE	Emitent zdecydował o nie publikowaniu prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy 2016 ponieważ aktualna sytuacja gospodarcza na świecie i w Polsce znacząco utrudnia wiarygodne planowanie, co niesie za sobą ryzyko, że prognoza mogłaby wprowadzać w błąd.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami	TAK	
3.11.	(skreślony)	-	-

3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.15.	(skreślony)	-	-
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22.	(skreślony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej,	TAK	

	aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczegółowym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK, z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	Spółka zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez stronę www.ccsonline.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	
9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania	TAK	

	zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Na obecnym etapie rozwoju Emitent nie widzi potrzeby organizowania tego typu spotkań przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w	TAK	Emitent planuje

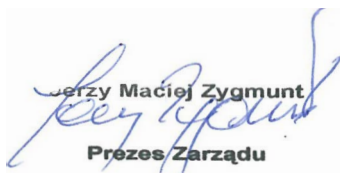
	sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.		stosowanie tej zasady w przyszłości.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, ponieważ w ocenie zarządu spółki publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do zupełnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji emitenta.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)		

INFORMACJA

**na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy
otrzymywanego od spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z tytułu świadczenia wobec emitenta
usług w każdym zakresie.**

Zarząd spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. informuje, że wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy uiszczone w 2016 r. wyniosło łącznie 51.660 (pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt) złotych brutto.

Piaseczno, dnia 7 kwietnia 2017 r.



Jerzy Maciej Zygmunt
Prezes Zarządu



Robert Frączek
Wiceprezes Zarządu



Aleksandra Kunka
Wiceprezes Zarządu