

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2021

Zarząd jednostki dominującej ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład zarządu wchodzi następujące osoby:

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

W trakcie roku obrotowego 2021 nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej.

- 1.7. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład rady nadzorczej wchodzi następujące osoby:

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

W roku obrotowym 2021 nastąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej jednostki dominującej. 21 czerwca 2021 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, po czym powołało na okres wspólnej kadencji, której bieg upływa

21 czerwca 2024 roku następujące osoby: Aleksandra Lesza, Jakuba Zygmunta, Huberta Maciąga, Tomasza Jobdę oraz Damiana Domińczaka.

1.8. Firma audytorska.

C&R Auditors Sp. z o.o.
ul. Spójni 22
03-604 Warszawa

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

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
- Oznaczenie (symbol) : CCS
- Kontakty z inwestorami:
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.
ul. Puławska 40 A
05-500 Piaseczno

1.10. Czas trwania jednostki dominującej: nieograniczony.

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

1.12. Okres objęty sprawozdaniem z działalności: 01.01.2021 roku - 31.12.2021 roku.

2. Jednostki powiązane.

2.1. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych jednostki dominującej z innymi podmiotami. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, opis zmian ze wskazaniem przyczyn.

Grupa Kapitałowa Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. składa się z Cyfrowego Centrum Serwisowego S.A. oraz jednostek powiązanych. Jednostki powiązane zostały określone poniżej.

2.1.1. Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.
- Podstawa prawna działalności jednostki - Akt założycielski Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.

- Kapitał zakładowy wynosi 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych i dzieli się na 210 (dwieście dziesięć) udziałów.
- Jednostka dominująca posiada 210 (dwieście dziesięć) udziałów Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., zdefiniowanym w akcie założycielskim jednostki dominującej, jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych (call center), działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych.
- Zarząd jest jednoosobowy. Funkcję prezesa zarządu pełni Grzegorz Wyczółkowski.

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

- Siedziba – Wilno, Republika Litwy.
- Podstawa prawna działalności - Akt założycielski został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 roku pod numerem 300510312.
- Kapitał zakładowy wynosi 318.617,92 EUR (trzysta osiemnaście tysięcy sześćset siedemnaście euro i dziewięćdziesiąt dwa eurocenty) i dzieli się na 11.002 (jedenaście tysięcy dwie) akcje o wartości nominalnej 28,96 EUR (dwadzieścia osiem euro i dziewięćdziesiąt sześć eurocentów) na każdą akcję;

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

2.1.3. Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. (ukr. Т о в а р и с т в о з о б м е ж е н о ю в і д п о в і д а л ь н і с т ю „Ц и ф р о в и й с е р в і с н и й ц е н т р – У к р а ї н а”) z siedzibą w Kijowie, na terytorium Ukrainy.

- Siedziba – Kijów, Republika Ukrainy.
- Podstawa prawna działalności - Akt założycielski został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.
- Jednostka dominująca posiada udziały spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.036.500 (dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy pięćset) hrywien, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.

- Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nieelektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadające przedmiotowi działalności jednostki.
- Organ kierowniczy - (Dyrektor) jest jednoosobowy. Wykonuje go Svitlana Sakun.

2.1.4. Digital Lifestyle House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Siedziba – ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno;
- Podstawa prawna działalności – umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została sporządzona w dniu 26 marca 2014 r., a spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2014 r. pod numerem KRS 0000508472.
- Kapitał zakładowy spółki wynosi 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.400 (jeden tysiąc czterysta) udziałów.
- Jednostka dominująca posiada 1.400 (jeden tysiąc czterysta) udziałów spółki Digital Lifestyle House Sp. z o.o. o wartości nominalnej 250 (dwieście pięćdziesiąt) złotych każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, co uprawnia jednostkę dominującą do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Przedmiotem działalności Digital Lifestyle House sp. z o.o., zdefiniowanym w obecnie obowiązującej umowie spółki jest: sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, naprawa i konserwacja sprzętu tele(komunikacyjnego), naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostałe badania i analizy techniczne, pozostała

działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność pozostałych agencji transportowych.

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

Podmioty określone w niniejszej części podlegają konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej.

3. Sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej.

3.1. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem.

3.1.1. Struktura działalności Grupy Kapitałowej.

Jednostka dominująca cieszy się zaufaniem znaczących firm i uzyskała silną pozycję na rynku jako jedno z najlepszych na świecie centrów serwisowych świadczących usługi naprawcze sprzętu telekomunikacyjnego, (telefonów komórkowych, smartfonów i tabletów, telefonów stacjonarnych, modemów itp.) a także jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych (telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów i innych produktów elektronicznych) i jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych, w tym telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów oraz wybranych produktów audio i telewizorów.

W ramach swojej działalności jednostka dominująca wdrożyła zasady określone w wymienionych poniżej normach ISO i w chwili obecnej jednostka dominująca posiada ważne i obowiązujące certyfikaty:

- certyfikat dla systemu zarządzania jakością według normy PN-EN ISO 9001:2015 - potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania jakością zgodnie z normą PN-EN ISO 9001:2015 w zakresie serwisu i sprzedaży urządzeń mobilnych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku;
- certyfikat dla systemu zarządzania środowiskiem według normy PN-EN ISO 14001:2015 – potwierdzający wprowadzenie i stosowanie systemu zarządzania środowiskowego zgodnie z normą PN-EN ISO 14001:2015 w zakresie serwisu i sprzedaży urządzeń mobilnych i innych urządzeń cyfrowych powszechnego użytku.

W ocenie zarządu jednostki dominującej Grupa Kapitałowa spełnia wymogi w zakresie ochrony środowiska wynikające z przepisów prawa.

Działalność operacyjna jednostki dominującej obejmuje dwa obszary: działalność usługową oraz działalność dystrybucyjną.

Działalność usługowa obejmuje gwarancyjny i pozagwarancyjny serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych, notebooków, małego AGD oraz środków indywidualnej komunikacji (hulajnogi elektryczne i inne drobne pojazdy elektryczne), usługi logistyczne, odnawianie i modyfikacje urządzeń telekomunikacyjnych na zlecenie producentów i operatorów telefonii komórkowych.

Działalność dystrybucyjna obejmuje sprzedaż hurtową i detaliczną telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, a od roku 2020 także wybranego sprzętu audio i telewizorów oraz innych artykułów elektronicznych.

Jednostce dominującej przysługuje 100% udziałów w następujących podmiotach:

- zlokalizowanej na Ukrainie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina Sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”);
- zlokalizowanej na Litwie spółce Cyfrowe Centrum Serwisowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (lit. UAB “Skaitmeninis priežiūros centras”);
- zlokalizowanej w Polsce Fresh Mobile Concepts spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- zlokalizowanej w Polsce spółce Digital Lifestyle House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Wykonywany uprzednio przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe - Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) przedmiot działalności to rekrutacja i szkolenie techników - elektroników. W chwili sporządzenia niniejszego dokumentu działalność spółki została w sposób faktyczny zlikwidowana z uwagi na toczącą się na Ukrainie wojnę.

Wykonywany przez spółkę Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB “Skaitmeninis priežiūros centras”) przedmiot działalności został ograniczony do sprzedaży produktów telekomunikacyjnych, części zamiennych i komponentów.

Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to sprzedaż, odnawianie (refurbishment) oraz logistyka urządzeń elektronicznych i komponentów do tychże urządzeń.

Wykonywany przez spółkę Digital Lifestyle House sp. z o.o., przedmiot działalności to sprzedaż produktów telekomunikacyjnych i elektronicznych za pośrednictwem sieci Internet.

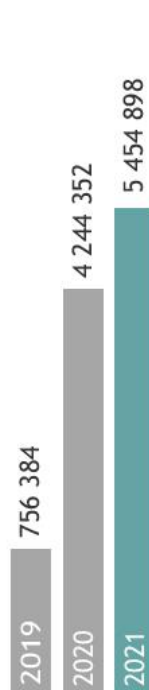
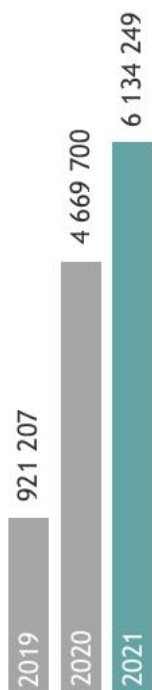
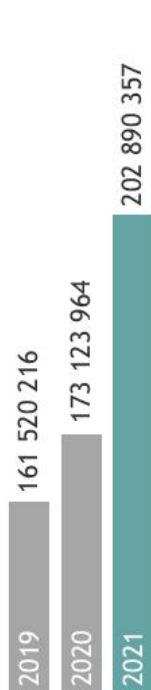
Struktura przychodów z działalności operacyjnej (usługowej i dystrybucyjnej) Grupy Kapitałowej.

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo dane dotyczące struktury przychodów Grupy Kapitałowej w latach 2018-2021.

w mln zł	2018	2019	2020	2021
Przychody	163,5	161,5	173,1	202,9
- dynamika	- 3,7%	- 1,2%	7,2%	17,2%
ze sprzedaży produktów	49,2	51,3	46,0	49,1
- dynamika	- 11,0%	4,3%	-10,3%	6,7%
ze sprzedaży towarów i materiałów	114,2	110,2	127,1	153,8
- dynamika	- 0,2%	- 3,5%	15,3%	21,0%

Kluczowe wyniki Grupy Kapitałowej

porównawczo / narastająco w latach 2019 - 2021



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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2021	2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	202 890 356,61	173 123 963,72
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	49 060 347,01	46 049 237,03
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	153 830 009,60	127 074 726,69
B. Koszty działalności operacyjnej	197 930 865,83	169 341 110,70
I. Amortyzacja	1 266 045,13	1 175 485,90
II. Zużycie materiałów i energii	23 642 354,94	22 147 520,63
III. Usługi obce	8 710 039,18	10 895 531,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	383 395,18	328 789,47
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	19 831 167,47	18 064 524,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 763 622,37	3 175 612,24
- emerytalne	1 688 709,81	1 485 049,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	342 962,54	337 956,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	139 991 279,02	113 215 690,52
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 959 490,78	3 782 853,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 308 359,30	1 436 919,95
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	117 967,48	151 343,92
II. Dotacje	-	34 915,27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	2 190 391,82	1 250 660,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 133 601,01	550 073,40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	149 358,75	154 876,03
III. Inne koszty operacyjne	984 242,26	395 197,37
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 134 249,07	4 669 699,57
G. Przychody finansowe	180,57	477,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	180,57	477,87
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	679 532,03	425 825,36
I. Odsetki, w tym:	430 105,09	187 886,24
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	249 426,94	237 939,12
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	5 454 897,61	4 244 352,08
K. Odpis wartości firmy	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)	5 454 897,61	4 244 352,08
O. Podatek dochodowy	1 086 093,97	1 002 576,76
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	4 368 803,64	3 241 775,32

W roku 2021, wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 202 890 356,61 złotych, i była o blisko 30 milionów złotych wyższa niż wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2020, która to wyniosła 173 123 963,72 złote.

W przypadku przychodów netto ze sprzedaży produktów nastąpił wzrost z kwoty 46 049 237,03 złotych w roku 2020 do kwoty 49 060 347,01 złotych w roku 2021.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 21% z poziomu 127 074 726,69 złotych w roku 2020 do poziomu 153 830 009,60 złotych w 2021 roku.

Zysk na sprzedaży w 2021 roku wyniósł 4 959 490,78 złotych, i był wyższy od wyniku osiągniętego w roku 2020, gdy zysk na sprzedaży był na poziomie 3 782 853,02 złote. Zysk na sprzedaży uzyskany w roku 2021 było o blisko 1,2 miliona wyższy niż rok wcześniej.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2021 wyniósł 6 134 249,07 złotych, i był o ponad 31% wyższy niż w roku 2020 kiedy to zysk na działalności operacyjnej wyniósł 4 669 699,57 złotych. Oznacza to poprawę wielkości zysku na działalności operacyjnej o blisko 1,5 miliona złotych.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2021 roku wyniósł 4 368 803,64 złote, i był o blisko 35% wyższy niż w 2020 roku, kiedy to zysk netto wyniósł 3 241 775,32 złote. Oznacza to poprawę zysku netto o ponad 1,1 miliona złotych.

Uzupełniająco wskazać należy, iż w roku 2021 jednostka dominująca otrzymała decyzję Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą Warszawie, w sprawie zwolnienia z obowiązku zwrotu części Subwencji Finansowej, w wysokości 50% otrzymanej Subwencji Finansowej. Wartość zwolnienia z obowiązku zwrotu wynosi 1 622 500 złotych. Wskazana wartość wpłynęła w sposób istotny na wartość zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku 2021, przy czym podkreślić należy, iż zdarzenie to wystąpiło incydentalnie.

3.1.3. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2021	2020
Aktywa	wg stanu na dzień 31.12.2021	wg stanu na dzień 31.12.2020
A. Aktywa trwałe	6 475 780,70	7 213 069,43
I. Wartości niematerialne i prawne	3 416 857,48	4 009 094,91
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 416 857,48	4 009 094,91
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy – jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 377 065,84	1 873 183,60
1. Środki trwałe	2 358 988,69	1 854 461,65
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	18 077,15	18 721,95
IV. Należności długoterminowe	81 200,00	75 168,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	81 200,00	75 168,00
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	600 657,38	1 255 622,92
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	600 657,38	1 255 622,92
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	40 569 490,15	27 704 192,50
I. Zapasy	9 239 059,61	5 381 155,87
1. Materiały	1 933 718,58	2 235 149,87
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	7 305 341,03	3 140 094,44
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	5 911,56
II. Należności krótkoterminowe	14 715 071,33	12 921 246,90
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	14 715 071,33	12 921 246,90
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 454 132,00	9 271 324,76
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 454 132,00	9 271 324,76
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 227,21	130 464,97
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	47 045 270,85	34 917 261,93

Skonsolidowany bilans	2021	2020
Pasywa	wg stanu na dzień 31.12.2021	wg stanu na dzień 31.12.2020
A. Kapitał (fundusz) własny	14 088 558,45	12 924 933,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 270 984,58	8 127 595,19
- nadwyżka wartości sprzedaży/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	-	2 000 000,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	441 399,92	468 378,38
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 581 729,69	- 2 501 915,62
VII. Zysk (strata) netto	4 368 803,64	3 241 775,32
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 956 712,40	21 992 328,66
I. Rezerwy na zobowiązania	908 737,92	1 023 554,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	742 923,92	795 747,49
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	165 814,00	227 807,00

3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	2 410 592,26	2 115 209,14
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 410 592,26	2 115 209,14
III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 342 976,71	17 337 984,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	28 327 789,22	17 322 365,34
4. Fundusze specjalne	15 187,49	15 619,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 294 405,51	1 515 580,20
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	1 294 405,51	1 515 580,20
Pasywa razem	47 045 270,85	34 917 261,93

W roku 2021 wartość sumy bilansowej uległa zwiększeniu do kwoty 47 045 270,85 złotych, jest to wzrost o kwotę 12 128 008,92 złotych, w stosunku do roku 2020.

Aktywa trwałe stanowią około 14% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 86% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 14 715 071,33 złotych oraz środki pieniężne o wartości 16 454 132,00 złote.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 70% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe **40 569 490,15** złotych,

- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **32 956 712,40** złotych.

Odnosnie pozycji bilansowych dodatkowo należy wskazać, że na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2021 roku uchylono uchwałę Walnego Zgromadzenia z dnia 6 marca 2020 roku. Uchylona uchwała dotyczyła utworzenia funduszu rezerwowego z przeznaczeniem na skup akcji własnych, przeznaczenia na ten fundusz rezerwowości części kapitału zapasowego utworzonego z zysków uzyskanych w latach ubiegłych i rozwiązania w tej części kapitału zapasowego.

3.1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2021	2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 368 803,64	3 241 775,32
II. Korekty razem	7 175 970,93	4 488 127,88
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 266 045,13	1 175 485,90
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-

6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	89 721,94	91 435,47
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 112 958,40	- 151 343,92
9. Zmiana stanu rezerw	- 114 816,57	253 288,79
10. Zmiana stanu zapasów	- 3 857 903,74	2 890 232,19
11. Zmiana stanu należności	- 1 799 856,42	- 582 988,82
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 119 440,79	- 240 147,93
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	403 028,62	909 693,39
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	- 816 730,42	142 472,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 544 774,57	7 729 903,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	117 967,48	174 146,34
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 967,48	174 146,34
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	411 864,74	196 352,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	411 864,74	196 352,12
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 293 897,26	- 22 205,78
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		3 245 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	3 245 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	4 068 070,07	3 591 011,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 178 200,00	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	405 625,02	3 215 465,73
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	394 523,11	284 110,26
8. Odsetki	89 721,94	91 435,47
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 4 068 070,07	- 346 011,46
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 182 807,24	7 361 685,94
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 182 807,24	7 361 685,94
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1 018,68	- 45 758,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 271 324,76	1 909 638,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	16 454 132,00	9 271 324,76
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 859 223,17	1 324 220,66

Istotnymi pozycjami w przepływach pieniężnych są: kwota dywidendy za rok 2020 wypłacona akcjonariuszom w 2021 roku oraz kwota częściowej spłaty subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 16 454 132,00 złote, w tym jednostka dominująca posiadała równowartość 15 883 711,58 złotych (wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku jednostka dominująca posiadała na rachunkach bankowych kwotę 13 368 256,30 złotych oraz kwotę 546 909,44 euro).

3.1.6. Przyjęte zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok wynikają w szczególności z następujących regulacji:

- a) Ustawa o rachunkowości,
- b) Krajowe standardy rachunkowości,
- c) zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w roku 2021, w tym opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym.

W roku 2021 miał miejsce szereg znaczących zdarzeń mających istotny wpływ na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej, jak również na perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w latach następnych.

4.1. Zmiany organizacyjne w jednostce dominującej

W latach poprzednich jednostka dominująca prowadziła szereg działań pro-efektywnościowych i zmian organizacyjnych w celu poprawy skuteczności działania jednostki dominującej, optymalizacji kosztów oraz dostosowania metodologii działania jednostki dominującej do zmieniającego się otoczenia rynkowego. Działania te, mające na celu osiągnięcie długofalowej poprawy efektywności ekonomicznej, a dodatkowo w ostatnim roku, także zminimalizowania ryzyka związanego z pandemią COVID-19, prowadzone były konsekwentnie w roku 2020, 2021 i są nadal kontynuowane w roku 2022. Efekty tych działań, już w 2020 roku były bardzo wyraźnie widoczne. Pomimo, iż wzrost przychodów jednostki dominującej był relatywnie niewielki (z kwoty 157 856 060,33 złotych w roku 2019 do kwoty 170 387 485,10 złotych w roku 2020, co stanowiło wzrost na poziomie 7,94%), pozostałe istotne pozycje rachunku wyników wzrosły w sposób znaczący.

Działania pro-efektywnościowe dały dalsze efekty w kolejnym roku.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w roku 2021 kwotę 200 639 130,41 złotych a więc o ponad 30 000 000 złotych więcej niż w roku 2020.

Zysk na sprzedaży w 2021 roku wyniósł 4 252 920,56 złotych i był znacząco większy niż w roku 2020, kiedy to zysk na sprzedaży wyniósł 2 356 720,17 złotych.

Podobnie, zysk na działalności operacyjnej w roku 2021 wyniósł 6 123 697,14 złotych i był wyższy niż w roku 2020, kiedy to zysk na działalności operacyjnej wyniósł 3 195 425,85 złotych. Oznacza to skokową poprawę zysku operacyjnego o ponad 2,9 miliona złotych.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2021 roku wyniósł 5 367 502,07 złote, był zatem ponad dwukrotnie wyższy niż w roku 2020, kiedy to zysk netto wyniósł 2 402 350,21 złotych.

Poprawa efektywności i wyników jednostki dominującej widoczna była we wszystkich obszarach jej działalności, pomimo panującej pandemii, wahań sprzedaży towarów i usług oraz zakłóceń w dostawach towarów, części zamiennych i komponentów do naprawy urządzeń. Tytułem przykładu należy wskazać, że w roku 2021, tylko w centrum serwisowym w Piasecznie, jednostka dominująca naprawiła o 42 167 urządzeń więcej – głównie telefonów komórkowych, tabletów i smartfonów – niż w roku 2020. Porównanie to ukazuje dalszy, konsekwentny wzrost ilości wykonywanych usług.

Działania reorganizacyjne nabrały szczególnego znaczenia w trakcie trwania pandemii COVID-19. Jednostka dominująca, w błyskawicznym tempie dostosowała sposób działania w warunkach ryzyka pandemicznego, tak, by nie utracić uzyskanej efektywności funkcjonowania a jednocześnie zabezpieczyć zdrowie i życie pracowników jednostki dominującej.

Przyjęta przez jednostkę dominującą metodologia sprawdziła się i jednostka dominująca nie utraciła dynamiki ani skuteczności działania, przy jednoczesnym podjęciu szeregu działań mających na celu ograniczenie ryzyka potencjalnie negatywnych skutków pandemii COVID-19 oraz umożliwiających utrzymanie ciągłości pracy jednostki dominującej.

W latach ubiegłych jednostka dominująca wdrożyła i nadal kontynuuje działania mające na celu ochronę pracowników przed infekcją. O podjętych działaniach szczegółowo informowaliśmy w raportach rocznych i kwartalnych.

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

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

- a) Zawarcie umowy z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji “WARTA” S.A. z siedzibą w Warszawie.**

W 2021 roku jednostka dominująca zawarła umowę z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji "WARTA" S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną "Zleceniodawcą"). Celem umowy jest określenie zasad świadczenia usług przez jednostkę dominującą na rzecz Zleceniodawcy w ramach przedsiębiorstwa prowadzonego przez jednostkę dominującą. Podstawowy zakres umowy obejmuje, między innymi, organizację procesu napraw urządzeń oraz naprawy uszkodzonych urządzeń wskazanych przez Zleceniodawcę. Obszarem działania objętym niniejszą umową jest terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Umowa zawarta została na czas oznaczony od dnia 01.10.2021 r. do dnia 31.03.2023 r. z możliwością przedłużenia jej, za zgodną wolą stron, wyrażoną w formie pisemnej.

b) Zawarcie umowy z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.

Również w roku 2021 jednostka dominująca zawarła umowę z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną „PZU”). Celem umowy jest określenie zakresu współpracy stron oraz zasad świadczenia usług przez jednostkę dominującą na rzecz PZU. Podstawowy zakres umowy obejmuje kompleksową obsługę serwisową, w ramach procesu likwidacji szkód realizowanego przez PZU, która ma być realizowana przez jednostkę dominującą, w tym określanie rozmiaru szkody (ekspertyza), naprawę lub wymianę urządzenia, jak również organizowanie innych czynności niezbędnych dla prawidłowej obsługi, przekazanego przez PZU zlecenia. Umowa zawarta została na okres 60 miesięcy. Umowa może zostać rozwiązana przez każdą ze Stron z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

c) Zawarcie umowy z JSC Neolainas z siedzibą w Wilnie, Republika Litwy.

Również w ubiegłym roku jednostka dominująca zawarła umowę dystrybucyjną ze spółką JSC Neolainas (dalej zwaną "Neoline") z siedzibą w Wilnie, Republika Litwy. Neoline jest uznanym dostawcą hulajnóg elektrycznych oraz video-rejestratorów używanych w pojazdach samochodowych celem rejestracji zdarzeń drogowych. Na mocy tejże umowy jednostka dominująca uprawniona jest do dystrybucji produktów dostarczanych przez Neoline na warunkach określonych w umowie. Umowa zawarta została na czas oznaczony jednego roku z tym, że ulegnie ona automatycznemu przedłużeniu na dalszy okres kolejnego roku o ile żadna ze stron nie złoży oświadczenia o odmowie przedłużenia tejże umowy. Oświadczenie o odmowie przedłużenia umowy może zostać złożone nie później niż na jeden miesiąc przed datą wygaśnięcia umowy.

d) Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej pomiędzy jednostką dominującą a ING Bankiem Śląskim S.A.

W roku 2021 toczyły się negocjacje pomiędzy jednostką dominującą a ING Bankiem Śląskim S.A. – sfinalizowane w styczniu roku 2022 - w przedmiocie zmiany warunków

umowy łączącej jednostkę z bankiem. Na mocy powołanej Umowy Wieloproduktowej jednostka dominująca dysponuje odnawialnym limitem kredytowym przeznaczonym do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku bankowym oraz w formie gwarancji bankowych. Zgodnie z zawartym Aneksiem strony ustaliły, iż limit przeznaczony do wykorzystania przez jednostkę dominującą w formie kredytów obrotowych wynosić będzie 5 000 000 złotych (słownie: pięć milionów złotych) w okresie od dnia 27.01.2022 roku do dnia 26.01.2024 roku, a limit przeznaczony do wykorzystania w formie gwarancji bankowych wynosić będzie 1 000 000 złotych (słownie: jeden milion złotych) w okresie od dnia 27.01.2022 roku do dnia 26.01.2024 roku. Podsumowując, strony uzgodniły przedłużenie okresu dostępności limitów kredytowych do dnia 26.01.2024 roku oraz dokonały podwyższenia wartości tychże limitów do wysokości wskazanych powyżej. Istotnymi postanowieniami Aneksu są postanowienia dotyczące zabezpieczeń, a w szczególności:

1) Zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z Kredytu Odnawialnego oraz Produktów wynikających z zawartej Umowy Wieloproduktowej:

a) Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych (akcesoria telefoniczne, części zamienne) o wartości minimalnej 4.000.000,00 zł,

b) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit. a),

c) Przelew wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących jednostce dominującej od ING Commercial Finance Polska S.A.,

d) Weksel in blanco z wystawienia jednostki dominującej wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez: (i) "Fresh Mobile Concepts" Sp. z o.o., i (ii) Digital Lifestyle House Sp. z o.o.,

2) zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z kredytu obrotowego w rachunku bankowym, w następującej formie: gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 4.000.000 złotych stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 27.04.2024 roku,

3) obowiązek ustanowienia - jako formy zabezpieczenia ewentualnych wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego - weksła własnego in blanco wystawionego przez jednostkę dominującą wraz z deklaracją wekslową.

e) Zawarcie nowej umowy z Huawei Polska sp. z o.o.

W roku 2021 toczyły się negocjacje z Huawei Polska sp. z o.o. w przedmiocie nowej umowy serwisowej (ASC Authorized Service Agreement) określającej zakres i warunki obsługi serwisowej i logistycznej urządzeń Huawei. Umowa została sfinalizowana na początku lutego 2022 roku.

Umowa ta sankcjonuje kontynuację współpracy pomiędzy Huawei Polska sp. z o.o. i jednostką dominującą, w zakresie obsługi serwisowej i logistycznej wybranych urządzeń Huawei do dnia 31 grudnia 2024 roku. W umowie tej ustalono m.in. nowy zakres, nowe zasady i nowe, korzystniejsze dla jednostki dominującej, warunki finansowe współpracy pomiędzy stronami.

f) Toczące się negocjacje

Niezależnie od powyższych zdarzeń w roku 2021 toczyły się – i nadal trwają - negocjacje pomiędzy jednostką dominującą a pozostałymi kontrahentami mające na celu poprawę warunków finansowych współpracy pomiędzy stronami.

4.1.2. Subwencja finansowa z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

Jak informowaliśmy uprzednio, w dniu 13 maja 2020 roku (raport bieżący nr 12/2020), na mocy decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, jednostka dominująca otrzymała ze środków publicznych subwencję finansową w wysokości 3.245.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście czterdzieści pięć tysięcy złotych) oraz zawarła Umowę Subwencji Finansowej.

W roku 2021 jednostka dominująca otrzymała decyzję Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie zwolnienia z obowiązku zwrotu części Subwencji Finansowej, w wysokości 50% otrzymanej Subwencji Finansowej. Wartość zwolnienia z obowiązku zwrotu wynosi 1 622 500 złotych a wartość Subwencji Finansowej pozostająca do spłaty wynosi także 1 622 500 złotych. Jednocześnie, Polski Fundusz Rozwoju S.A. ustalił harmonogram spłat części Subwencji Finansowej, którą należy zwrócić. Jednostka zobowiązana jest do spłaty kwoty 1 622 500 złotych, w 24 ratach, płatnych co miesiąc, poczynając od 26 lipca 2021 roku - zgodnie z Umową Subwencji Finansowej oraz Regulaminem Programu, na zasadach określonych w harmonogramie spłat.

4.1.3. Podsumowanie.

Biorąc pod uwagę cały rok 2021, pomimo okresowo bardzo trudnej sytuacji związanej z pandemią COVID-19, widoczne jest silne pozytywne odbicie i poprawa wyników działalności jednostki dominującej we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Nastąpił zarówno wzrost przychodów jednostki dominującej, jak i skokowa poprawa wyników finansowych.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez jednostkę dominującą, porównując rok 2021 do roku 2020, można stwierdzić znaczący wzrost w zakresie ilości usług wykonywanych w centrum serwisowym w Piasecznie. Tak więc podjęte przez Zarząd jednostki dominującej intensywne działania mające na celu zwiększenie skali działalności jak i efektywności przyniosły oczekiwany skutek.

W zakresie usług świadczonych przez jednostkę dominującą, aktywność zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, poprawę struktury

przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost zleceń dotyczących napraw pogwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów (refurbishment).

Działalność serwisowa rozszerzana jest stopniowo o nowe produkty (roboty sprzątające, eko-produkty, pojazdy elektryczne różnych typów i drobny sprzęt elektroniczny).

Ponadto, nadal prowadzone są działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania jednostki dominującej w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych pod względem terytorialnym.

W dystrybucyjnym obszarze działalności jednostki dominującej aktywność zarządu ukierunkowana była na rozszerzenie dystrybucji towarów do starannie wybranych kanałów dystrybucji oraz poszerzenie gamy oferowanych produktów.

Zdaniem zarządu jednostki dominującej wszystkie opisane powyżej zdarzenia i działania powinny pozwolić jednostce dominującej na dalszy dynamiczny wzrost – w ramach normalnego biznesu prowadzonego bez zakłóceń zewnętrznych - już w najbliższej przyszłości, gdyż działania te usunęły lub zmierzają do usunięcia podstawowych barier mogących stać na drodze tego rozwoju.

Niemniej jednak występują dwa aspekty mogące wpłynąć negatywnie na rozwój działalności zarówno jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej:

- 1) niewiadomą i trudną do realistycznego oszacowania pozostaje potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na wyniki jednostki dominującej w roku 2022. Niezależnie od skutków zdrowotnych pandemii nadal niewiadoma pozostaje kwestia płynności dostaw towarów oraz części zamiennych i komponentów niezbędnych do naprawy urządzeń. Jednostka dominująca podjęła cały szereg działań zapobiegawczych i przygotowawczych, które powinny zminimalizować oba wskazane ryzyka, niemniej jednak nie na wszystkie aspekty związane z pandemią i jej skutkami jednostka dominująca ma bezpośredni wpływ;
- 2) drugim aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na działalność jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej jest tocząca się na Ukrainie wojna, jej skutki i ryzyko rozszerzenia konfliktu militarnego na inne kraje Europy.

Działania militarne na Ukrainie, a więc w bezpośrednim sąsiedztwie Polski oraz nadal trwająca pandemia COVID-19 w Polsce i na świecie, mogą mieć istotny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej pomimo dołożenia należytej staranności nie jest w chwili obecnej, w sposób wiarygodny, oszacować skutków powyższych zdarzeń na wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Spółki.

Obserwując od dłuższego okresu z uwagą sytuację panującą na Ukrainie i na Litwie oraz biorąc pod rozwagę rosnące ryzyko nieprzewidywalności zdarzeń i postaw w tych krajach,

zarząd jednostki dominującej zdecydował się już w latach ubiegłych tworzyć odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych z siedzibą na Ukrainie oraz na Litwie. Pełne odpisy aktualizujące wartość udziałów w tych spółkach zależnych utworzono z końcem roku 2020.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2021, Grupa Kapitałowa w dynamiczny sposób rozwijała nowoczesne technologie diagnostyczne i naprawcze dotyczące urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych. Rozwój tychże technologii, jak i nieprzerwane doskonalenie procesów naprawczych, jest ciągłym procesem wewnętrznym i stanowi istotne, nieustannie doskonalone, know-how spółek Grupy Kapitałowej.

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

6.1. W 2021 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards. Grupa rozważając dokonanie tego typu operacji podchodzi do nich z należytą ostrożnością uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka.

6.2. Nadal obowiązuje umowa zawarta przez jednostkę dominującą z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR SA Oddział w Polsce (poprzednio Coface SA Oddział w Polsce). Na mocy tej umowy ochroną ubezpieczeniową objęte pozostają należności przysługujące jednostce dominującej od określonej grupy odbiorców, z tytułu sprzedaży towarów i usług dokonywanych do tejże grupy odbiorców.

6.3. W roku 2021 jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie dwa Aneksy do Umowy faktoringu. Na mocy postanowień tychże Aneksów ustalono nowe limity faktoringowe, w tym limit faktoringu z regresem. Umowa faktoringu wiąże strony do dnia 31 lipca 2022 roku, z zastrzeżeniem, że jeśli żadna ze Stron na 30 dni przed upływem okresu obowiązywania Umowy nie złoży drugiej Stronie oświadczenia o braku zamiaru jej przedłużenia to Umowa ulegać będzie przedłużeniu na kolejne roczne okresy.

6.4. W roku 2021 jednostka dominująca prowadziła negocjacje z ING Bankiem Śląskim S.A. sfinalizowane w styczniu 2022 roku, kiedy to doszło do zawarcia Aneksu do Umowy Wieloproduktowej pomiędzy jednostką dominującą a ING Bankiem Śląskim S.A. Na mocy tejże Umowy Wieloproduktowej jednostka dominująca dysponuje odnawialnym limitem kredytowym przeznaczonym do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku bankowym oraz limitem do wykorzystania w formie gwarancji bankowych. Na mocy wymienionego Aneksu strony ustaliły, iż limity przeznaczone do wykorzystania przez Spółkę obowiązywać będą do dnia

26.01.2024 roku. Szczegółowe informacje jednostka dominująca podała w Raporcie bieżącym ESPI nr 1/2022 z dnia 27 stycznia 2022 roku.

6.5. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych spółki Grupy Kapitałowej rygorystycznie stosują własny system kontroli przepływów finansowych zawierający następujące elementy:

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

Ani w roku 2021, ani w latach wcześniejszych, spółki Grupy Kapitałowej nie zanotowały istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

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

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

7.1.1. Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Pomimo podjętych działań, biorąc pod uwagę aktualną sytuację w kraju i za granicą, związaną z postępującą pandemią COVID-19 zarząd ponownie pragnie skierować uwagę zainteresowanych na następujące okoliczności:

- a) istnieje ryzyko zakażenia pracownika/pracowników;
- b) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek na skutek zakażenia pracowników;
- c) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek na skutek zarządzenia rządowego;
- d) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek na skutek ewentualnej paniki, która w skrajnych przypadkach, może wystąpić u pracowników w związku z epidemią;
- e) istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności spółek w zakresie dystrybucji towarów na skutek okresowego zmniejszenia popytu w kraju lub na skutek okresowego zamknięcia części punktów sprzedaży będących odbiorcami towarów dostarczanych przez spółki, a nadto istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek w zakresie świadczonych usług naprawczych na skutek mniejszej ilości urządzeń przesyłanych do naprawy przez klientów przy:

(a) ewentualnym braku logistycznej możliwości przesyłania urządzeń do naprawy z uwagi na zakłócenia w funkcjonowaniu firm logistycznych (DHL, UPS, DPD etc) lub na skutek,

(b) obawy użytkowników końcowych przed udaniem się do punktu sprzedaży w celu oddania urządzenia, do przesłania, do centrum serwisowego,

(c) niemożności odesłania przez spółki naprawionych urządzeń z uwagi na:

(-) ewentualne zamknięcie punktów sprzedaży, z których przesyłano urządzenia do naprawy, lub

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

W związku z powyższymi okolicznościami nie można wykluczyć pogorszenia płynności finansowej spółek Grupy na skutek ewentualnego pogorszenia możliwości finansowych kontrahentów, wynikającego z możliwego zmniejszenia skali działalności kontrahentów. Istnieje także ryzyko pogorszenia wyników finansowych i operacyjnych spółek Grupy na skutek ewentualnego zmniejszenia skali działalności spółek Grupy wynikającego z sytuacji epidemiologicznej.

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

7.1.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

Działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą.

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

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

7.1.3. Ryzyko związane ze zmianami koniunktury na rynku, w którym działa Grupa Kapitałowa.

Koniunktura w branży telekomunikacyjnej i zapotrzebowanie na usługi naprawcze (serwisowe) oraz na produkty telekomunikacyjne i elektroniczne są wypadkowymi wielu czynników takich jak: wzrost gospodarczy czy tempo rozwoju rynku klientów współpracujących z Grupą Kapitałową (producentów telefonów i modemów), a także wzrost konkurencji oraz rozwój nowych firm w obszarze dystrybucji. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Grupa Kapitałowa nie ma wpływu.

Aby ograniczyć zagrożenia Grupa Kapitałowa prowadzi następujące działania:

- dywersyfikuje rynki zbytu – rozszerza zakres oferowanych usług i towarów;
- dywersyfikuje źródła przychodów ze sprzedaży towarów i usług – wprowadza nowe produkty do swojej oferty w zakresie dystrybucji, a także rozpoczyna współpracę z nowymi dostawcami sprzętu telekomunikacyjnego i elektronicznego, w zakresie serwisu produktów.

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

7.1.4. Ryzyko związane z konkurencją.

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

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

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

Aby ograniczyć to ryzyko, Grupa Kapitałowa w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność oraz rozszerza sieć dystrybucji.

7.1.5. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz część kosztów zakupów towarów Grupy Kapitałowej jest rozliczana w EUR, co generuje ryzyko związane ze zmianami kursu walutowego EUR/PLN. Niekorzystne kształtowanie się kursu

walutowego EUR/PLN może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych poprzez prowadzenie monitoringu rynku walutowego i dokonywanie przewalutowań w momencie występowania optymalnych warunków rynkowych. Ponadto, jednostka dominująca ma możliwość korzystania z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards.

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

Grupa Kapitałowa prowadząc główną działalność w Polsce narażona pozostaje na ryzyko zmian w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Przepisy prawa w Polsce ulegają częstym zmianom, które zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, a także prawa regulującego prowadzenie działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową, oraz prawa pracy i ubezpieczeń społecznych mogą wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innych, niż stosowane przez spółki Grupy Kapitałowej, może spowodować pogorszenie jej kondycji finansowej, oraz obniżyć tempo realizacji założonego planu rozwoju.

W celu minimalizacji opisanego wyżej ryzyka, jednostki Grupy Kapitałowej restrykcyjnie przestrzegają przepisów prawa, precyzyjnie dokumentują zachodzące zdarzenia gospodarcze, na bieżąco monitorują zmiany przepisów prawa, zmiany orzecznictwa oraz zmiany interpretacji przepisów podatkowych wydawanych przez organy podatkowe a obsługę prawną i podatkową powierzają najwyższej klasy specjalistom.

7.1.7. Ryzyko związane z udzielanymi kredytami kupieckimi

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

7.1.8. Ryzyko płynności

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

dłuższego terminu płatności wymaganego przez danego klienta. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej i planowanej na przyszłość działalności.

7.1.9. Ryzyko stopy procentowej

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. istnieje ryzyko zmiany stóp procentowych, nie mniej jednak spółki należące do Grupy Kapitałowej nie zabezpieczają się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż Zarząd jednostki dominującej ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej, na wynik finansowy, jako nieznaczny.

7.1.10 Ryzyko związane z toczącą się na Ukrainie wojną i ryzyko rozszerzenia konfliktu militarnego na inne kraje Europy

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację w kraju i za granicą, związaną z toczącą się na Ukrainie wojną oraz związaną z falą uchodźców opuszczających Ukrainę, w słusznej obawie przed skutkami działań wojennych, zarząd jednostki dominującej chciałby skierować uwagę zainteresowanych na następujące okoliczności:

- a) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej na skutek działań wojennych na Ukrainie lub w przypadku rozszerzenia działań wojennych na inne kraje Europy;
- b) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej na skutek zarządzenia rządowego;
- c) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej na skutek ewentualnej paniki, która w skrajnych przypadkach, może wystąpić u pracowników i kontrahentów w związku z nieprzewidywalnością rozwoju zdarzeń związanych z sytuacją militarną;
- d) istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej w zakresie dystrybucji towarów na skutek okresowego zmniejszenia popytu w kraju lub na skutek okresowego zamknięcia części punktów sprzedaży będących odbiorcami towarów dostarczanych przez spółki należące do Grupy Kapitałowej;

e) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej w zakresie świadczonych usług naprawczych na skutek mniejszej ilości urządzeń przesyłanych do naprawy przez klientów;

f) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej z uwagi na ewentualne zakłócenia w dostawach towarów lub części zamiennych koniecznych do wykonywania usług naprawczych.

W związku z powyższymi okolicznościami, w przypadku ziszczenia się któregośkolwiek ryzyka opisanego powyżej nie można wykluczyć pogorszenia płynności finansowej spółek należących do Grupy Kapitałowej oraz pogorszenia wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej.

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

7.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej.

7.2.1. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami.

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

W celu minimalizacji tego ryzyka, Grupa Kapitałowa realizuje długofalową politykę zatrudnienia, dostosowaną do specyfiki działalności, oraz stosuje systemy motywacyjne, dostosowane do specyfiki poszczególnych działów operacyjnych Grupy Kapitałowej.

7.2.2. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych.

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zakłada wzrost znaczenia działalności w obszarach usługowych - w tym dalsze rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla kontrahentów oraz systematyczny, planowy wzrost wielkości i efektywności działalności dystrybucyjnej.

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników zewnętrznych, w tym, między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad

systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi oraz innych czynników, na które Grupa Kapitałowa nie ma wpływu.

Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

W związku z ograniczonym wpływem Grupy Kapitałowej na część powyższych czynników istnieje ryzyko nie osiągnięcia założonych celów strategicznych. W celu minimalizacji tego ryzyka, zarząd jednostki dominującej na bieżąco analizuje czynniki, które mają lub mogą mieć wpływ na realizację tych celów, zarówno w krótkim, jak i w długim okresie, i w konsekwencji dostosowuje swoje działania do zmieniającej się sytuacji.

7.2.3. Ryzyko związane z możliwością rozwiązania umów przez kontrahentów Grupy Kapitałowej.

Pomimo, że Grupa Kapitałowa posiada opracowane starannie pod względem prawnym, umowy i wzory umów stosowane w relacjach z klientami. W zależności od rodzaju kontrahenta i przedmiotu umowy, istnieje ryzyko rezygnacji danego kontrahenta z usług świadczonych przez Grupę Kapitałową lub rezygnacji z wymiany handlowej z Grupą Kapitałową.

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

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

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską.

Rozpoczęcie, przez Federację Rosyjską, regularnej wojny na Ukrainie spowodowało faktyczną likwidację działalności spółki zależnej (Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o.) działającej w Kijowie, na Ukrainie. Biorąc pod uwagę ten fakt

należy stwierdzić, że działalność spółki zależnej na Ukrainie została całkowicie zatrzymana, bez wyraźnej perspektywy na zmianę tego stanu na lepsze.

Na Litwie, działalność spółki zależnej została znacząco ograniczona, z inicjatywy własnej spółki, a nadal istnieje realne ryzyko, iż działalność tego podmiotu może napotykać na trudne do przewidzenia w dniu dzisiejszym bariery o charakterze faktycznym, militarnym, ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

Dodatkowo chcielibyśmy skierować uwagę zainteresowanych na fakt, że dekretem z 24 lutego 2022 roku, Prezydent tego kraju wprowadził stan wyjątkowy celem zwiększenia bezpieczeństwa zewnętrznego Litwy.

7.2.5. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnym członka zarządu i członka rady nadzorczej jednostki dominującej.

Pomiędzy prezesem zarządu – Jerzym Maciejem Zygmuntem, który jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem jednostki dominującej, a członkiem rady nadzorczej jednostki dominującej Jakubem Waclawem Zygmuntem zachodzi powiązanie rodzinne (ojciec – syn). Powiązanie rodzinne może skutkować wątpliwościami, co do rozbieżności między interesem Grupy Kapitałowej a interesami wyżej wymienionych osób. W jednostce dominującej obowiązują zasady postępowania zapobiegające negatywnym skutkom ewentualnych rozbieżności pomiędzy interesami jednostki dominującej a wymienionych osób.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej.

Niezależnie od wyżej wskazanych obszarów ryzyka Grupa Kapitałowa planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, dokonywanych zmian wewnętrznych oraz zmian w strukturze odbiorców usług i towarów, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2022 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju.

Biorąc pod uwagę fakt, że Grupa Kapitałowa, pomimo wyjątkowo trudnej sytuacji epidemiologicznej w Polsce, zrealizowała postawione przed nią cele w roku 2021, zarząd optymistycznie patrzy na rozwój Grupy Kapitałowej i realizację postawionych celów w roku 2022. Optymizm ten uzasadniony jest także faktem, że w dwóch pierwszych miesiącach roku 2022 kontynuowana jest bez zakłóceń realizacja zaplanowanego programu, a wszystkie strumienie biznesowe działają zgodnie z założeniami.

Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych powyżej czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej należy uwzględnić opisane czynniki ryzyka, z uwagi na fakt, iż mają one w znacznej mierze charakter zewnętrzny i niezależny od

woli i sposobu działania Grupy, co może negatywnie wpłynąć na rozwój Grupy i jej przyszłą sytuację finansową.

9. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2021	2020
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,58	0,53
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,11	1,29
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,43	1,60
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	21	26
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	17	12
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	46	24

Przeciętne zatrudnienie w roku 2021 wyniosło 246 osób.

10. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa stara się realizować plan systematycznego i zrównoważonego wzrostu, w tym wzrostu efektywności działania i rozszerzania działalności zarówno w ujęciu terytorialnym, jak i podmiotowym.

Biorąc pod uwagę zmienną sytuację na rynkach finansowych, w tym walutowych, sytuację epidemiologiczną w kraju i za granicą, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych, jak i zagranicznych oraz wprowadzone ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej na lata 2022 - 2024 oparte są o sprawdzone założenia systematycznego i kontrolowanego wzrostu przychodów z działalności, z jednoczesnym wykorzystaniem poczynionych nakładów w nowoczesne, w pełni wyposażone centrum serwisowe.

Rozwój Grupy w roku 2022 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży krajowych odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń;

- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami i dystrybutorami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług dotyczących urządzeń mobilnych;
- c) rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla dotychczasowych kontrahentów w zakresie napraw gwarancyjnych i pozagwarancyjnych a także w zakresie nowych grup produktowych;
- d) poprawę efektywności funkcjonowania spółek Grupy;
- e) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla obecnych i nowych kontrahentów (w tym dla firm ubezpieczeniowych) z terytorium Polski, jak i z poza terytorium Polski.

Zarząd oczekuje, że planowany rozwój Grupy Kapitałowej wpłynie na:

- wzrost wielkości i efektywności sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost efektywności sprzedaży towarów;
- wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem;
- poprawę wyników Grupy Kapitałowej, w tym zysku operacyjnego i zysku netto.

Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu

Robert Frączek – wiceprezes zarządu

Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu

Piaseczno, 17 marca 2022 roku.