

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2023

Zarząd Spółki ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 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 2023 roku w skład zarządu wchodziły następujące osoby:

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

W roku obrotowym 2023 nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

W dniu 12 marca 2024 r. Rada Nadzorcza odwołała dotychczasowy zarząd i jednocześnie powołała zarząd na kolejną kadencję w składzie 4 osób:

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

1.6. Rada nadzorcza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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),
- Damian Domińczak (członek rady nadzorczej).

W roku obrotowym 2023 nie nastąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej Spółki.

1.7. Firma audytorska.

C&R Auditors Sp. z o.o.
ul. Spójni 22
03-604 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: 01.01.2023 roku - 31.12.2023 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	2023	2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	114 051 251,61	182 874 474,97
- w tym do jednostek powiązanych	11 938 591,89	68 479 267,85
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 772 580,15	44 969 611,02
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50 278 671,46	137 904 863,95
B. Koszty działalności operacyjnej	116 363 208,50	178 743 523,15
I. Amortyzacja	1 316 281,84	1 285 126,24
II. Zużycie materiałów i energii	38 607 766,72	22 159 732,66
III. Usługi obce	7 547 421,38	7 541 872,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	389 169,82	387 575,59
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	19 252 040,62	19 202 216,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 582 183,33	3 479 710,84
- emerytalne	1 616 343,46	1 644 252,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	498 555,08	439 674,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 169 789,71	124 247 613,16
C. Zysk(strata) na sprzedaży (A-B)	- 2 311 956,89	4 130 951,82
D. Pozostałe przychody operacyjne	523 953,73	610 609,49
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	52 000,00
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	523 953,73	558 609,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	559 161,55	681 794,66
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	343 230,93	387 451,87
III. Inne koszty operacyjne	215 930,62	294 342,79
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 347 164,71	4 059 766,65
G. Przychody finansowe	1 397 650,64	2 010 275,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach	1 239 000,00	1 998 000,00
- od jednostek powiązanych	1 239 000,00	1 998 000,00
II. Odsetki, w tym:	12 617,23	12 275,39
- od jednostek powiązanych	12 523,45	12 047,65
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	146 033,41	-
H. Koszty finansowe	750 672,04	759 526,01
I. Odsetki, w tym:	541 096,13	470 452,24
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	67 950,25	8 302,47
IV. Inne	141 625,66	280 771,30
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 1 700 186,11	5 310 516,03
J. Podatek dochodowy	- 210 648,67	745 189,56
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 1 489 537,44	4 565 326,47
EBIDTA (zysk/strata brutto + odsetki + amortyzacja)	157 191,86	7 066 094,51
Liczba akcji na koniec okresu (tys. sztuk)	15 891 000	15 891 000
Wartość księgowa na jedną akcję	0,74	0,94
Zysk na jedną akcję	-	0,29

W roku 2023, wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki, wyniosła 114 051 251,61 złotych, podczas gdy wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2022 była wyższa i wynosiła 182 874 474,97 złote. Zatem wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w roku 2023 była niższa o 37,63% niż w roku 2022.

W przypadku przychodów netto ze sprzedaży produktów nastąpił wzrost z kwoty 44 969 611,02 złotych w roku 2022 do kwoty 63 772 580,15 złotych w roku 2023. Należy zwrócić uwagę na zmianę prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży części użytych do napraw pozagwarancyjnych, które w roku 2022 były ujęte w przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów. Gdyby prezentacja sprzedaży części do napraw pozagwarancyjnych w roku 2022 była taka jak w 2023 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów wyniosłaby 57 466 799,72 złotych. Oznacza to, wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów o 10,97%.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów spadły z poziomu 137 904 863,95 złote w roku 2022 do poziomu 50 278 671,46 złotych w 2023 roku. Należy zwrócić uwagę na zmianę prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży części użytych do napraw pozagwarancyjnych, które w roku 2022 były ujęte w przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów. Gdyby prezentacja sprzedaży części do napraw pozagwarancyjnych w roku 2022 była taka jak w 2023 roku, to wartość przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów w roku 2022 wyniosłaby 125 407 675,25 złotych. Oznacza to, spadek przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów o 59,9%.

Strata ze sprzedaży w 2023 roku wyniosła 2 311 956,89 złotych podczas gdy w roku 2022 spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 4 130 951,82 złotych.

Strata z działalności operacyjnej w roku 2023 wyniosła 2 347 164,71 złote, podczas gdy w roku 2022 spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 4 059 766,65 złotych.

Ostatecznie, strata netto w roku 2023 wyniosła 1 489 537,44 złotych, podczas gdy w roku 2022 spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 4 565 326,47 złote.

2.1.2. Bilans Spółki.

Bilans	2023	2022
	wg stanu na dzień 31.12.2023	wg stanu na dzień 31.12.2022
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	7 186 113,24	8 000 628,97
I. Wartości niematerialne i prawne	2 425 349,72	2 859 777,72
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 425 349,72	2 859 777,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 311 232,22	2 770 347,42
1. Środki trwałe	2 305 832,14	2 770 347,42
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 400,08	-

III. Należności długoterminowe	78 700,00	88 036,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 203 642,96	1 203 642,96
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 203 642,96	1 203 642,96
a) w jednostkach powiązanych	1 203 642,96	1 203 642,96
- udziały lub akcje	1 203 642,96	1 203 642,96
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 167 188,34	1 078 824,87
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 167 188,34	1 078 824,87
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	22 555 736,49	29 924 073,42
I. Zapasy	7 018 280,85	7 384 895,05
1. Materiały	2 425 722,90	2 107 695,63
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	4 592 557,95	5 277 199,42
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	11 517 766,30	15 528 523,04
1. Należności od jednostek powiązanych	1 326 828,07	1 609 542,68
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	10 190 938,23	13 918 980,36
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 850 835,20	6 838 255,77
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 850 835,20	6 838 255,77
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168 854,14	172 399,56
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	29 741 849,73	37 924 702,39

Bilans	2023	2022
	wg stanu na dzień 31.12.2023	wg stanu na dzień 31.12.2022
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	11 827 121,85	14 905 759,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 727 559,29	10 976 072,82
- 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	-1 489 537,44	4 565 326,47
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-2 224 740,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 914 727,88	23 018 943,10
I. Rezerwy na zobowiązania	1 109 187,45	758 560,54
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	525 862,34	628 239,54
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	583 325,11	130 321,00
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	1 183 869,72	1 478 304,46
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 183 869,72	1 478 304,46

III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 590 920,71	20 281 634,44
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 576 597,22	20 266 878,95
4. Fundusze specjalne	14 323,49	14 755,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 750,00	500 443,66
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	30 750,00	500 443,66
Pasywa razem	29 741 849,73	37 924 702,39

W roku 2023 wartość sumy bilansowej, w stosunku do roku 2022, uległa zmniejszeniu z kwoty 37 924 702,39 złote, do kwoty 29 741 849,73 złotych.

Aktywa trwałe stanowią około 24,2% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią około 75,8% aktywów ogółem. Należności krótkoterminowe wynoszą 11 517 766,30 złotych.

Środki pieniężne wynoszą 3 850 835,20 złotych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 60,23% pasywów ogółem.

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

- aktywa obrotowe – 22 555 736,49 złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – 17 914 727,88 złote.

W roku 2023 nastąpił spadek wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania, o kwotę 5 104 215,22 złotych, podczas gdy aktywa obrotowe zmniejszyły się o 7 368 336,93 złotych.

2.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	2023	2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk	- 1 489 537,44	4 565 326,47
II. Korekty razem	481 693,27	- 8 024 510,42
1. Amortyzacja	1 316 281,84	1 285 126,24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	27 352,00	- 7 240,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 972 902,96	- 1 736 402,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	59 721,18	- 36 457,53
5. Zmiana stanu rezerw	350 626,91	- 136 900,38
6. Zmiana stanu zapasów	366 614,20	1 765 556,52
7. Zmiana stanu należności	4 020 092,74	- 1 753 826,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	- 4 131 580,93	- 7 201 560,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 554 511,71	- 202 806,26
10. Inne korekty	-	-

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	- 1 007 844,17	- 3 459 183,95
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 243 573,20	2 053 745,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	52 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 243 573,20	2 001 745,18
a) w jednostkach powiązanych	1 243 573,20	2 001 745,18
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	388 605,69	252 203,41
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	388 605,69	252 203,41
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	854 967,51	1 801 541,77
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 774 543,91	7 447 813,63
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 589 100,00	5 879 670,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	405 624,94	811 250,04
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	501 198,48	483 248,01
8. Odsetki	278 620,49	273 645,58
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 774 543,91	- 7 447 813,63
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 2 927 420,57	- 9 105 455,81
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	- 2 927 420,57	- 9 105 455,81
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 222,39	- 7 880,92
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 778 835,20	15 883 711,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	3 850 835,20	6 778 255,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania	345 832,91	771 259,92

Istotnymi pozycjami w przepływach pieniężnych są: kwota dywidendy za rok 2022 wypłacona akcjonariuszom w 2023 roku, kwota dywidendy za rok 2022 otrzymana od spółki zależnej w roku 2023 oraz kwota częściowej spłaty subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju.

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 2023 roku Spółka posiadała na rachunkach bankowych kwotę 3.712.215,09 złotych, kwotę 30.995,54 Euro oraz kwotę 978,78 USD.

2.1.5. Przyjęte przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

Zasady przyjęte przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2023 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.

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 2023.

W roku 2023 wystąpił szereg zdarzeń mających znaczący wpływ na bieżącą działalność Spółki, jak również na perspektywy rozwoju Spółki w latach następnych.

2.2.1. Zmiany organizacyjne i biznesowe w Spółce

W latach poprzednich Spółka prowadziła szereg działań pro-efektywnościowych i zmian organizacyjnych w celu poprawy skuteczności działania Spółki, optymalizacji kosztów oraz dostosowania metodologii działania Spółki do zmieniającego się otoczenia rynkowego. Działania te, mające na celu osiągnięcie długofalowej poprawy efektywności ekonomicznej, a dodatkowo w poprzednich latach, także zminimalizowania ryzyka związanego z pandemią COVID-19, prowadzone były konsekwentnie w latach 2020, 2021 i były nadal kontynuowane w latach 2022 i 2023. Efekty tych działań były wyraźnie widoczne już w latach 2020-2022.

W roku 2023 działania te nabrały większego znaczenia z uwagi na zakłócenia w dostawach towarów i części zamiennych oraz komponentów do napraw urządzeń elektronicznych oraz z uwagi na znacząco mniejszy popyt na produkty elektroniczne dystrybuowane przez Spółkę. Fakty te miały istotne znaczenie z punktu widzenia wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę w roku 2023, bowiem w roku tym wystąpił istotny spadek przychodów ze sprzedaży towarów.

Przychody ze sprzedaży produktów (usługi gwarancyjne i pozagwarancyjne) były wyższe niż w roku 2022. Wzrost, w tym zakresie wynikał w dużej mierze z poprawy efektywności działania Spółki i skuteczności wykonywanych napraw pozagwarancyjnych.

Serwis

Wyniki Spółki - w zakresie usług serwisowych (usług naprawczych oraz usług polegających na naprawie i odnowieniu używanych urządzeń tzw. refurbishment) - osiągnięte w roku 2023 zgodne są z założeniami przyjętymi przez Spółkę. Wartość usług świadczonych, w tym segmencie, znacząco wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W roku 2023, aktywność zarządu ukierunkowana była na poprawę finansowych warunków współpracy z dotychczasowymi klientami, pozyskanie nowych zleceń, poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost ilościowy zleceń dotyczących napraw pozagwarancyjnych wraz z procesem odnawiania smartfonów. Działalność serwisowa rozszerzana jest stopniowo o nowe produkty (roboty sprząające, eko-produkty, pojazdy elektryczne różnych typów i drobny sprzęt elektroniczny). Ponadto, nadal prowadzone są działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania Spółki w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych pod względem terytorialnym.

Dodatkowo należy wskazać, iż Spółka uznana została po raz kolejny (poprzednio w roku 2021) przez firmę XIAOMI za najlepsze centrum serwisowe produktów XIAOMI na świecie (Global Service - Best Service Provider). Wcześniej podobne nagrody Spółka otrzymała od Huawei (Best Service Supplier 2021) czy Vivo (Excellent Customer Service Team 2022)

Dystrybucja (sprzedaż towarów i materiałów).

W zakresie sprzedaży towarów i materiałów nastąpiło znaczące zmniejszenie wartości sprzedaży w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego. Biorąc pod uwagę występujące wyraźnie od kilkunastu miesięcy negatywne czynniki, to jest :

- a) występujące opóźnienia w dostawach towarów i części zamiennych, oraz
- b) znaczące zmniejszenie się popytu wewnętrznego w kraju na produkty elektroniczne i telekomunikacyjne,

zarząd Spółki nie zakładał, iż nastąpi istotna zmiana w tym zakresie. Niemniej jednak, w ubiegłym roku widoczne było ożywienie sprzedaży w segmencie urządzeń używanych i odnowionych (refurbished). Zwiększone zainteresowanie w tymże segmencie wskazuje na skłonność konsumentów do poszukiwania urządzeń tańszych niż urządzenia fabrycznie nowe. Patrząc z perspektywy konsumentów, czyli z perspektywy zmniejszonego popytu, przyczynami znacząco mniejszego popytu na towary fabrycznie nowe, w ubiegłym roku, były następujące czynniki :

- nadal wysoki poziom inflacji,
- wysoki poziom stóp procentowych kredytów i związane z tym postępujące zmniejszenie możliwości zakupowych konsumentów.

Biorąc pod uwagę negatywne aspekty wyżej wskazane, które miały miejsce w 2023 roku oraz znaczący regres w sprzedaży fabrycznie nowych urządzeń elektronicznych widoczny od kilkunastu miesięcy, zarząd Spółki zakładał, że w 2023 roku nie wystąpi istotna poprawa ani w zakresie dostaw towarów ani co do popytu wewnętrznego w kraju. W tej sytuacji, koniecznym było przygotowanie Spółki oraz pozostałych spółek Grupy do zakładanej, negatywnej sytuacji, poprzez zmniejszenie stanu zapasów oraz redukcję zobowiązań, w celu zminimalizowania ryzyka związanego z negatywnymi czynnikami zewnętrznymi, co w dużej mierze udało się osiągnąć. Jednocześnie, istotnym elementem w pracy Spółki było prawidłowe zidentyfikowanie asortymentu towarów akceptowanych przez klientów krajowych, w zmieniającej się sytuacji gospodarczej, oraz prawidłowe zaplanowanie dostaw towarów tak, by dotarły w odpowiednim czasie do kraju.

Nadal istnieje uzasadniona obawa, że występująca arytmia w dostawach towarów oraz komponentów do napraw urządzeń elektronicznych może utrzymywać się także w roku 2024. Niemniej jednak, zdaniem zarządu, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów winny mieć tendencję wzrostową. Trudno jest jednak oczekiwać istotnie znaczących wzrostów w tym zakresie.

2.2.2. Zawarte umowy, porozumienia, aneksy do istniejących umów oraz toczące się negocjacje.

Istotnymi aspektami w funkcjonowaniu Spółki w 2023 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 finansowej współpracy ze zleceniodawcami.

- a) W 2023 roku Spółka podpisała umowę z Xiaomi Technology Netherlands B.V. z siedzibą w Hadze (dalej Zleceniodawca). Z zastrzeżeniem warunków zawartej Umowy, Zleceniodawca wyznaczył Spółkę jako niewyłącznego autoryzowanego dostawcę usług na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Celem umowy jest określenie zasad świadczenia usług przez Spółkę, na rzecz Zleceniodawcy, w ramach przedsiębiorstwa prowadzonego przez Spółkę. Podstawowy zakres umowy obejmuje, między innymi, organizację procesu napraw urządzeń oraz naprawy urządzeń wskazanych przez Zleceniodawcę. Umowa została zawarta na czas oznaczony, ze skutkiem retroaktywnym poczynając od dnia 29.10.2023 r. na okres 2 (dwóch) lat. W przypadku, gdy jedna ze Stron będzie chciała rozwiązać niniejszą Umowę przed upływem terminu jej wygaśnięcia, może to uczynić przekazując drugiej Stronie pisemne oświadczenie przy czym okres wypowiedzenia wynosi co najmniej dwanaście (12) miesięcy.

b) Również w 2023 roku Spółka zawarła umowę z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji "WARTA" S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną "Zleceniodawcą"). Celem niniejszej Umowy jest określenie zasad świadczenia usług przez Spółkę na rzecz Zleceniodawcy w ramach przedsiębiorstwa prowadzonego przez Spółkę. 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 01.04.2023 r. do dnia 31.03.2025 r. z możliwością przedłużenia jej, za zgodną wolą stron, wyrażoną w formie pisemnej.

Negocjacje toczące się w roku 2023.

Niezależnie od powyższych zdarzeń w roku 2023 toczyły się – i nadal trwają - negocjacje pomiędzy Spółką a pozostałymi kontrahentami mające na celu poprawę warunków finansowych współpracy pomiędzy stronami.

Ponadto, w roku 2023 toczyły się także negocjacje z potencjalnymi nowymi klientami. Negocjacje te winny być zakończone podpisaniem stosownych umów w pierwszym półroczu 2024.

2.2.3. Podsumowanie.

Biorąc pod uwagę rok 2023, pomimo okresowo bardzo trudnej sytuacji związanej z zakłóceniami w dostawach towarów i komponentów do napraw widoczna jest poprawa efektywności funkcjonowania Spółki.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez Spółkę, porównując rok 2023 do roku 2022, można stwierdzić znaczący wzrost jednostkowego wynagrodzenia za świadczone usługi przy jednoczesnej kontroli kosztów funkcjonowania serwisu. Tak więc podjęte przez zarząd intensywne działania mające na celu poprawę efektywności przyniosły oczekiwany skutek.

W zakresie usług świadczonych przez Spółkę, aktywność zarządu ukierunkowana była w dalszym ciągu na pozyskanie nowych zleceń, poprawę struktury przychodów (naprawy o wyższej produktywności) oraz wzrost ilości 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 Spółki w obszarze serwisowym. W tym samym czasie kontynuowane są działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych pod względem terytorialnym.

W dystrybucyjnym obszarze działalności Spółki aktywność zarządu ukierunkowana była na rozszerzenie dystrybucji towarów do starannie wybranych kanałów dystrybucji oraz poszerzenie gamy oferowanych produktów, wliczając w to sprzedaż urządzeń (smartfonów) odnowionych. W praktyce, w roku 2023 mieliśmy do czynienia z wielomiesięcznymi opóźnieniami w dostawach towarów handlowych w zestawieniu z znacząco obniżonym popytem wewnętrznym na towary dostarczane przez Spółkę. W konsekwencji, zjawisko to powodowało realną niemożność zaspokojenia i należytego wykorzystania potrzeb rynkowych i jednocześnie spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży.

Zdaniem zarządu, Spółka jest przygotowana należycie do dalszego rozwoju. W drodze indywidualnych ustaleń z dostawcami rozwiązywane są problemy w zakresie dostaw towarów i komponentów do napraw. Biorąc powyższe aspekty pod uwagę i podchodząc z należyłą ostrożnością do zjawisk, na które Spółka nie ma bezpośredniego wpływu, można z umiarkowanym optymizmem oczekiwać poprawy w obszarach, które kreowały w roku 2023 najwięcej problemów.

Niemniej jednak występują także nieprzewidywalne aspekty mogące wpłynąć negatywnie na rozwój działalności Spółki:

- 1) niewiadomym i trudnym do realistycznego oszacowania aspektem pozostaje potencjalny wpływ na działalność Spółki jakim 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, mogą mieć istotny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Spółki. Zarząd Spółki pomimo dołożenia należytej staranności nie jest w stanie w chwili obecnej, w sposób wiarygodny, oszacować skutków powyższych zdarzeń na wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Spółki.

Obserwując od dłuższego czasu z uwagą sytuację panującą na Ukrainie i na Litwie oraz biorąc pod rozwagę rosnące ryzyko nieprzewidywalności zdarzeń i postaw w tych krajach, zarząd Spółki zdecydował się już w latach ubiegłych utworzyć pełne odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych z siedzibą na Ukrainie oraz na Litwie.

- 2) kolejnym nieprzewidywalnym aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na działalność Spółki jest ryzyko związane z istniejącą niepewnością otoczenia gospodarczego. Zarówno w kraju jak i za granicą występuje widoczna „niepewność”, rozumiana jako grupa niekorzystnych zmian otoczenia gospodarczego na skutek inflacji, wzrostu stóp procentowych, istotnych zmian cen energii elektrycznej, paliw, rosnącymi kosztami surowców oraz rosnącymi kosztami pracy. Te okoliczności, występujące kumulatywnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność jednostki.
- 3) trzecim aspektem mogącym negatywnie wpłynąć na wyniki jednostki jest dalszy wzrost cen produktów dostarczanych przez producentów;

- 4) kolejnym aspektem, mogącym rzutować na wyniki jednostki, jest kształtowanie się kursów wymiany walut (Euro, USD) w relacji do złotego.

Wyżej wskazane okoliczności mogą mieć istotny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Spółki w krótkim terminie. Zarząd Spółki pomimo dołożenia należytej staranności nie jest w stanie w chwili obecnej, w sposób wiarygodny, oszacować skutków powyższych zdarzeń na wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju jednostki i Spółki.

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2023 Spółka nadal 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.

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.) oraz jako dystrybutor artykułów telekomunikacyjnych, w tym telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów oraz wybranych produktów audio i telewizorów.

W chwili obecnej Spółka posiada ważne i obowiązujące certyfikaty ISO:

- 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 Spółka spełnia wymogi prawa w zakresie ochrony środowiska.

Działalność Spółki koncentruje się na działalności usługowej i działalności dystrybucyjnej.

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.

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

W tabeli poniżej przedstawiono poglądowo strukturę przychodów Spółki w latach 2019-2023:

w mln zł	2019	2020	2021	2022*	2023*
Przychody ogółem	157,9	170,3	200,6	182,9	114,1
- dynamika	1,5%	7,8%	17,8%	-8,8%	-37,6%
Przychody ze sprzedaży produktów	50,7	46,0	49,1	57,5	63,8
- dynamika	4,8%	-9,3%	6,7%	17,1%	10,96%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	107,2	124,3	151,6	125,4	50,3
- dynamika	-	16%	22%	-17,3%	-59,89%

*dane dotyczące roku 2022 i 2023 przedstawione są po zmianie prezentacji. Przychody ze sprzedaży produktów obejmują sprzedaż usług gwarancyjnych i pozagwarancyjnych oraz sprzedaż części do nich. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują hurtową i detaliczną sprzedaż urządzeń telekomunikacyjnych nowych i odnowionych oraz części do urządzeń telekomunikacyjnych.

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 Digital Lifestyle House 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 2023 roku Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards. Spółka analizując dokonanie tego typu operacji podchodzi do nich z należytą ostrożnością uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka.
- 3.2.** W 2023 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 postanowiły o przedłużeniu obowiązywania Umowy Ubezpieczenia w okresie od dnia 1 czerwca 2023 r. do dnia 31 maja 2024 r.
- 3.3.** W roku 2023 nadal obowiązywała umowa faktoringu zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa faktoringu wiąże strony do dnia 31 lipca 2024 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.
- 3.4.** W grudniu 2023 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy tejże Umowy Wieloproduktowej Spółka 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 limit przeznaczony do wykorzystania przez Spółkę w formie kredytów obrotowych wynosić będzie 5 000 000 złotych (słownie: pięć milionów złotych) w okresie od Dnia Udostępnienia limitu kredytowego do dnia 26 stycznia 2025 roku, a limit przeznaczony do wykorzystania w formie gwarancji bankowych wynosić będzie 1 000 000 złotych (słownie: jeden milion złotych) w okresie od Dnia Udostępnienia limitu kredytowego do dnia 27 stycznia 2026 roku.

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;

- ubezpieczanie należności istotnych klientów.

Ani w roku 2023, ani w latach wcześniejszych, Spółka nie zanotowała istotnych zakłóceń dotyczących płynności finansowej.

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 ze zmianami sytuacji makroekonomicznej i istniejącą niepewnością otoczenia gospodarczego.

Podstawowa działalność Spółki jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą. W chwili obecnej, zarówno w kraju jak i za granicą występuje widoczna „niepewność”, rozumiana jako grupa niekorzystnych zmian otoczenia gospodarczego na skutek wzrostu inflacji, wzrostu stóp procentowych, istotnych zmian cen energii elektrycznej, paliw, rosnącymi kosztami surowców oraz rosnącymi kosztami pracy. Te okoliczności, występujące kumulatywnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność jednostki a nawet na jej zdolność do kontynuacji działalności.

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 i zmiany otoczenia gospodarczego, definiowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym m.in. tempo wzrostu produktu krajowego brutto, tempo wzrostu cen, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, 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, tabletów, routerów 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 i rozszerza zakres oferowanych usług;
- 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, wiarygodność i renoma płatnicza.

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 a także rozszerza sieć dystrybucji.

4.1.4. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Część przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz część kosztu zakupów towarów przez Spółkę 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 ma możliwość korzystania 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.

4.1.6. Ryzyko związane z udzielanymi kredytami kupieckimi

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

4.1.7. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z 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 celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce 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. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, a w jednym z nich posiada otwartą linię kredytową. Ponadto, Spółka korzysta także z usług firmy faktoringowej, w celu przyspieszenia rotacji należności i poprawy płynności finansowej, zwłaszcza w przypadku dłuższego terminu płatności wymaganego przez danego klienta. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej i planowanej na przyszłość działalności.

4.1.8. Ryzyko stopy procentowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. istnieje ryzyko zmiany stóp procentowych, niemniej jednak Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż zarząd Spółki ocenia możliwy wpływ ryzyka zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Spółki, jako nieznaczny.

4.1.9. 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 Spółki chciałby skierować uwagę zainteresowanych na następujące okoliczności:

a) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki na skutek działań wojennych na Ukrainie lub w przypadku rozszerzenia działań wojennych na inne kraje Europy;

b) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki na skutek ewentualnej paniki, która w skrajnych przypadkach, może wystąpić u pracowników i kontrahentów w związku z nieprzewidywalnością rozwoju zdarzeń związanych z sytuacją militarną;

c) istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności Spółki w zakresie dystrybucji towarów na skutek okresowego zmniejszenia popytu w kraju lub na skutek okresowego zamknięcia części punktów sprzedaży będących odbiorcami towarów dostarczanych przez Spółkę;

d) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki w zakresie świadczonych usług naprawczych na skutek mniejszej ilości urządzeń przesyłanych do naprawy przez klientów;

f) istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności Spółki 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 Spółki oraz pogorszenia wyników finansowych i operacyjnych Spółki.

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

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 zakresu usług świadczonych dla kontrahentów oraz systematyczny, planowy wzrost efektywności działalności dystrybucyjnej.

Skuteczna realizacja strategii rozwoju jest uzależniona od wielu czynników, w tym między innymi od tempa realizacji prac rozwojowych nad systemami teleinformatycznymi, wykorzystywanymi przy świadczeniu usług czy poziomu zapotrzebowania na takie usługi, oraz czynników zewnętrznych, 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.

Rozpoczęcie, przez Federację Rosyjską, regularnej wojny na Ukrainie spowodowało faktyczne wstrzymanie działalności spółki zależnej (Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o.) działającej w Kijowie, na Ukrainie.

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.

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 rozbieżności między interesem Spółki a interesami wyżej wymienionych osób. W Spółce obowiązują zasady postępowania zapobiegające negatywnym skutkom ewentualnych rozbieżności pomiędzy interesami Spółki a wymienionych osób.

4.3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Niezależnie od wyżej wskazanych obszarów ryzyka Spółka planuje kontynuację przyjętego programu rozwoju działalności, dokonywanych zmian wewnętrznych oraz zmian w strukturze odbiorców usług i towarów Spółki, w celu utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w roku 2024 przy jednoczesnym zwiększeniu dynamiki rozwoju.

Pomimo niekorzystnych zjawisk występujących w roku 2023 i pomimo wyjątkowo trudnej sytuacji patrząc z perspektywy faktycznego braku dostaw towarów i części zamiennych w

znacznym wymiarze, zarząd optymistycznie patrzy na rozwój Spółki i realizację postawionych przed nią celów na rok 2024.

Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych powyżej 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 negatywnie wpłynąć na rozwój Spółki i jej przyszłą sytuację finansową.

5. Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wskaźnik	Definicja wskaźnika	2023	2022
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,25	0,33
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,00	1,11
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,45	1,48
Wskaźnik szybkości obrotu należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	36	31
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	22	15
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	39	34

Przeciętne zatrudnienie w roku 2023 wyniosło 203 osoby. Stan zatrudnienia z tytułu umów o pracę na dzień 31 grudnia 2023 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 192,37 osób, a z tytułu umów zlecenia 33 osoby.

6. Kierunki rozwoju Spółki.

Spółka 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 militarną w regionie i jej skutki w kraju i za granicą, nadal istniejące ryzyko niewypłacalności kontrahentów krajowych, jak i zagranicznych oraz wprowadzone przez Spółkę ograniczenie pozakrajowej sprzedaży towarów, plany zwiększenia skali działalności Spółki na lata 2024 - 2026 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 Spółki w roku 2024 i latach następnych będzie ukierunkowany na:

- a) rozszerzenie sieci sprzedaży krajowych odbiorców oraz kręgu dostawców telefonów komórkowych i innych urządzeń elektronicznych;
- b) zawarcie umów o współpracy z kolejnymi dostawcami i dystrybutorami telefonów komórkowych i urządzeń mobilnych w zakresie usług serwisowych świadczonych przez Spółkę;
- 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 Spółki;
- 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 Spółki wpłynie na:

- wzrost wielkości i efektywności sprzedaży usług serwisowych;
- wzrost wartości i 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

Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu

Robert Frączek – wiceprezes zarządu

Grzegorz Wyczółkowski – wiceprezes zarządu

Piaseczno, 18 marca 2024 roku.