

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. za rok 2020

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 2020 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 2020 roku w skład zarządu wchodzi następujące osoby:

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

W trakcie roku obrotowego 2020 nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej.

1.7. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 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),
- Paweł Klimkowski (członek rady nadzorczej).

W trakcie roku obrotowego 2020 nie wystąpiły zmiany w składzie rady nadzorczej jednostki dominującej.

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: 01.01.2020 roku - 31.12.2020 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. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”) 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, nielektrycznych 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 niespożywczyymi, 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).

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.

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

Działalność dystrybucyjna obejmuje sprzedaż hurtową i detaliczną telefonów komórkowych, smartfonów, tabletów, akcesoriów, modemów, 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 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 Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie (lit. UAB “Skaitmeninis priežiūros centras”) przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy oraz sprzedaż produktów i komponentów telekomunikacyjnych.

Wykonywany 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.

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 2017-2020.

w mln zł	2017	2018	2019	2020
Przychody	169,7	163,5	161,5	173,1
- dynamika	- 1,6%	- 3,7%	- 1,2%	7,2%
ze sprzedaży produktów	55,3	49,2	51,3	46,0

- dynamika	- 7,7%	- 11,0%	4,3%	-10,3%
ze sprzedaży towarów i materiałów	114,4	114,2	110,2	127,1
- dynamika	1,6%	- 0,2%	- 3,5%	15,3%

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2020	2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	173 123 963,72	161 520 216,44
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 049 237,03	51 282 628,14
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	127 074 726,69	110 237 588,30
B. Koszty działalności operacyjnej	169 341 110,70	160 510 551,95
I. Amortyzacja	1 175 485,90	1 258 073,31
II. Zużycie materiałów i energii	22 147 520,63	19 615 529,64
III. Usługi obce	10 895 531,00	20 583 210,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	328 789,47	302 352,60
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	18 064 524,86	16 511 160,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 175 612,24	3 073 617,22
- emerytalne	1 485 049,29	1 425 644,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	337 956,08	461 171,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	113 215 690,52	98 705 436,09
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 782 853,02	1 009 664,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 436 919,95	429 122,21
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	151 343,92	153 027,80
II. Dotacje	34 915,27	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1 250 660,76	276 094,41
E. Pozostałe koszty operacyjne	550 073,40	517 579,23
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	154 876,03	262 513,56
III. Inne koszty operacyjne	395 197,37	255 065,67
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 669 699,57	921 207,47
G. Przychody finansowe	477,87	185 189,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	477,87	1 644,42
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	183 545,27
H. Koszty finansowe	425 825,36	350 013,44
I. Odsetki, w tym:	187 886,24	267 966,33
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	237 939,12	82 047,11
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	4 244 352,08	756 383,72
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)	4 244 352,08	756 383,72
O. Podatek dochodowy	1 002 576,76	331 718,45
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	3 241 775,32	424 665,27

W roku 2020, wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 173 123 963,72 złote, i była o ponad 11 milionów wyższa niż wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2019, która to wyniosła 161 520 216,44 złotych.

W przypadku przychodów netto ze sprzedaży produktów nastąpił niewielki spadek, na który największy wpływ miało zmniejszenie wartości przychodów z tytułu wykonywanych usług spowodowane zmianą ich struktury, polegającą na znacząco większym udziale napraw wykonywanych z użyciem powierzonych części i podzespołów.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o ponad 15% z poziomu 110 237 588,30 złotych w roku 2019 do poziomu 127 074 726,69 złotych w 2020 roku.

Zysk na sprzedaży w 2020 roku wyniósł 3 782 853,02 złote, i był blisko czterokrotnie wyższy od wyniku osiągniętego w roku 2019, gdy zysk na sprzedaży był na poziomie 1 009 664,49 złote. Zysk na sprzedaży w roku 2020 było o blisko 2,8 miliona wyższy niż rok wcześniej.

Zysk na działalności operacyjnej w roku 2020 wyniósł 4 669 699,57 złotych, i był pięciokrotnie wyższy niż w roku 2019 kiedy to zysk na działalności operacyjnej wyniósł 921 207,47 złotych. Oznacza to poprawę wielkości zysku na działalności operacyjnej o ponad 3,7 miliona złotych.

Ostatecznie, zysk netto w roku 2020 roku wyniósł 3 241 775,32 złotych, i był blisko ośmiokrotnie wyższy niż w 2019 roku kiedy to zysk netto wyniósł 424 665,27 złote. Oznacza to poprawę zysku netto o ponad 2,8 miliona złotych.

3.1.3. Skonsolidowany bilans i omówienie głównych pozycji bilansu skonsolidowanego.

Skonsolidowany bilans	2020	2019
Aktywa	wg stanu na dzień 31.12.2020	wg stanu na dzień 31.12.2019
A. Aktywa trwałe	7 213 069,43	7 476 610,24
I. Wartości niematerialne i prawne	4 009 094,91	4 594 025,36
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 009 094,91	4 594 025,36

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	1 873 183,60	1 442 273,16
1. Środki trwałe	1 854 461,65	1 442 273,16
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	18 721,95	-
IV. Należności długoterminowe	75 168,00	76 354,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	75 168,00	76 354,00
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 255 622,92	1 363 957,72
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 255 622,92	1 363 957,72
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	27 704 192,50	22 680 207,08
I. Zapasy	5 381 155,87	8 271 388,06
1. Materiały	2 235 149,87	2 173 678,75
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	3 140 094,44	6 092 377,67
5. Zaliczki na dostawy i usługi	5 911,56	5 331,64
II. Należności krótkoterminowe	12 921 246,90	12 337 072,08
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	12 921 246,90	12 337 072,08
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 271 324,76	1 909 638,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 271 324,76	1 909 638,82
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 464,97	162 108,12
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	34 917 261,93	30 156 817,32

Skonsolidowany bilans	2020	2019
Pasywa	wg stanu na dzień 31.12.2020	wg stanu na dzień 31.12.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	12 924 933,27	9 540 685,17
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 589 100,00	1 589 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 127 595,19	10 126 896,12
- 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	468 378,38	325 905,60
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 501 915,62	- 2 925 881,82
VII. Zysk (strata) netto	3 241 775,32	424 665,27
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	21 992 328,66	20 616 132,15
I. Rezerwy na zobowiązania	1 023 554,49	770 265,70
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	795 747,49	594 754,27
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	227 807,00	175 511,43
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	2 115 209,14	413 500,68
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 115 209,14	413 500,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 337 984,83	18 686 501,01
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 322 365,34	18 670 449,52
4. Fundusze specjalne	15 619,49	16 051,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 515 580,20	745 864,76
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenie międzyokresowe	1 515 580,20	745 864,76
Pasywa razem	34 917 261,93	30 156 817,32

W roku 2020 wartość sumy bilansowej uległa zwiększeniu do kwoty 34 917 261,93 złotych, jest to wzrost o kwotę 4 760 444,61 złote, w stosunku do roku 2019.

Aktywa trwałe stanowią około 21% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe stanowią około 79% aktywów ogółem. Znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe i wynoszą one 12 921 246,90 złotych oraz środki pieniężne o wartości 9 271 324,76 złote.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią około 63% pasywów ogółem.

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

- środki obrotowe – **27 704 192,50** złotych,
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – **21 992 328,66** złotych.

3.1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2020	2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 241 775,32	424 665,27
II. Korekty razem	4 488 127,88	- 871 189,31
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 175 485,90	1 258 073,31
4. Odpisy wartości firmy	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	91 435,47	153 350,12
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 151 343,92	- 153 027,80

9. Zmiana stanu rezerw	253 288,79	250 189,15
10. Zmiana stanu zapasów	2 890 232,19	- 2 018 734,05
11. Zmiana stanu należności	- 582 988,82	- 5 519 786,84
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 240 147,93	5 262 435,75
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	909 693,39	- 10 721,54
14. Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia)	142 472,81	- 92 967,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 729 903,20	- 446 524,04
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	174 146,34	173 292,68
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	174 146,34	173 292,68
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	196 352,12	142 830,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	196 352,12	142 830,20
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)	- 22 205,78	30 462,48
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	3 591 011,46	1 775 915,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 215 465,73	1 387 337,70
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	284 110,26	235 227,45
8. Odsetki	91 435,47	153 350,12
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 346 011,46	- 1 775 915,27
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 361 685,94	- 2 191 976,83
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 361 685,94	- 2 191 976,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 45 758,71	- 6 431,66
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 909 638,82	4 101 615,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 271 324,76	1 909 638,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 324 220,66	761 144,59

Istotnymi pozycjami w przepływach pieniężnych są: kwota subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju, kwota dofinansowania wynagrodzeń pracowniczych otrzymana z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Warszawie, kwota dywidendy za rok 2019 otrzymana od spółki zależnej w roku 2020, kwota zaliczki na dywidendę za rok 2020 otrzymana od spółki zależnej w roku 2020, oraz kwota całkowitej spłaty kredytu w rachunku bieżącym wg stanu na dzień 31 grudnia 2020.

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 2020 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne o równowartości 9 271 324,76 złote, w tym jednostka dominująca posiadała równowartość 8 025 365,44 złotych (wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku jednostka dominująca posiadała na rachunkach bankowych kwotę 5 548 422,81 złotych oraz kwotę 536 738,89 euro).

3.1.6. Przyjęte zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 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 2020, 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 2020 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 efektywności 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 ryzyk związanych z pandemią COVID-19, prowadzone były konsekwentnie w roku 2020 i są kontynuowane nadal w roku 2021. Efekty tych działań, już w 2019 roku były bardzo wyraźnie widoczne. Pomimo, iż wzrost przychodów jednostki dominującej był relatywnie niewielki (z kwoty 155 627 789,53 złotych w roku 2018 do kwoty 157 856 060,33 złotych w roku 2019, co stanowiło wzrost na poziomie 1,43%), pozostałe istotne pozycje rachunku wyników wzrosły w sposób niezwykle znaczący. W roku 2020 przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 170 387 485,10 złotych.

Działania pro-efektywnościowe dały dalsze efekty w kolejnym roku.

I tak, zysk na sprzedaży w 2020 roku wyniósł 2 356 720,17 złotych, podczas gdy w roku 2019 było to 579 929,89 złotych.

Podobnie, zysk na działalności operacyjnej w roku 2020 wyniósł 3 195 425,85 złote i był ponad sześciokrotnie wyższy niż w roku 2019, kiedy to zysk na działalności operacyjnej wyniósł 491 471,68 złotych. Oznacza to skokową poprawę zysku operacyjnego o ponad 2,7 miliona złotych!

Ostatecznie, zysk netto w roku 2020 roku wyniósł 2 402 350,21 złotych, był zatem ponad trzykrotnie wyższy niż w roku 2019, kiedy to zysk netto wyniósł 802 379,26 złotych. - jest to poprawa poziomu zysku netto o 1,6 miliona złotych!

Tytułem przykładu należy wskazać, że w roku 2020, tylko w centrum serwisowym w Piasecznie, jednostka dominująca naprawiła o ponad 66 tysięcy urządzeń więcej – głównie telefonów komórkowych, tabletów i smartfonów – niż w roku 2019. Wielkość ta oznacza w praktyce, iż w roku 2020 centrum serwisowe w Piasecznie naprawiało średniomiesięcznie o około 5500 urządzeń więcej niż w roku 2019.

Poprawa efektywności i wyników jednostki dominującej widoczna była we wszystkich obszarach jej działalności, pomimo panującej pandemii, załamania sprzedaży i radykalnego zmniejszenia ilości zleceń naprawczych, które miały miejsce w okresie marzec – maj 2020 oraz ograniczeń wdrożonych zarówno przez jednostkę dominującą jak i administrację rządową.

Działania reorganizacyjne nabrały szczególnego znaczenia w momencie wybuchu 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. Jednocześnie podjęto szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka potencjalnie negatywnych skutków pandemii COVID-19 oraz umożliwiających utrzymanie ciągłości pracy jednostki dominującej.

Jednostka dominująca wdrożyła i nadal kontynuuje następujące działania mające na celu ochronę pracowników przed infekcją:

- przekierowano do pracy zdalnej z domów osoby, w przypadkach gdy było to możliwe;
- zarządzono odseparowanie i unikanie fizycznych kontaktów poszczególnych grup pracowników pracujących w różnych budynkach i miejscach pracy w firmie;
- zachowano odległość między poszczególnymi stanowiskami pracy zgodnie z zaleceniami Ministra Zdrowia;

- przy wejściu na teren centrum serwisowego ustanowiono kontrolę temperatury ciała pracowników wchodzących oraz kontrolę obowiązkowej dezynfekcji rąk środkami odkażającymi;
- wyposażono pracowników w maseczki ochronne oraz rękawiczki ochronne;
- zabezpieczono i rozmieszczono w całej firmie środki dezynfekcyjne, zobowiązując pracowników do ich bieżącego używania;
- umieszczono pojemniki ze środkami dezynfekcyjnymi przy każdym z wejść do pomieszczeń jednostki dominującej zobowiązując osoby trzecie do dezynfekcji rąk tuż przy wejściu;
- przesyłki, zawierające urządzenia przeznaczone do naprawy, przesyłane do jednostki dominującej naświetlane były promieniami ze specjalnie zakupionych lamp w celu unicestwienia ewentualnych wirusów;
- zarządzono dezynfekcję urządzeń przysyłanych do jednostki dominującej w celu naprawienia;
- zarządzono codzienną dezynfekcję narzędzi służących do naprawy, stanowisk pracy oraz urządzeń testujących i komputerów;
- zamknięto punkt przyjęć telefonów, w celu uniknięcia ryzyka zarażenia od przychodzących klientów indywidualnych;
- odwołano spotkania i konferencje z klientami i kontrahentami zastępując je telekonferencjami;
- pracownicy, u których występuje podejrzenie jakiegokolwiek infekcji mają obowiązek zgłoszenia tego faktu przełożonemu i jednoczesnego powstrzymania się od przebywania na terenie jednostki dominującej – aż do czasu wykonania testów na COVID-19;

Na zlecenie jednostki dominującej firmy diagnostyczne wykonały, w ubiegłym roku, kilkadziesiąt testów w celu ewentualnej identyfikacji zarażenia pracowników wirusem.

Istotnymi elementami 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 renegotjacje 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.

Zawarcie umowy przez jednostkę dominującą z VP Tech Sp. z o.o. w zakresie obsługi serwisowej i logistycznej wybranych urządzeń oznaczonych marką „VIVO”.

W pierwszym kwartale tego roku została zawarta umowa ze spółką VP Tech Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącą autoryzowanym importerem i dystrybutorem telefonów komórkowych i akcesoriów do telefonów komórkowych pod marką "vivo" oraz dowolnymi sub-brandami firmy Vivo Mobile Communication Co., Ltd. Umowa ta dotyczy współpracy w zakresie obsługi serwisowej i logistycznej urządzeń elektronicznych. Zawarcie tej umowy oznacza, że jednostka dominująca stała się partnerem serwisowym kolejnej znaczącej światowej firmy, co stanowi dalsze potwierdzenie jakości i profesjonalizmu jednostki dominującej w tym obszarze biznesowym.

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

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. Subwencja podlegać będzie zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, poczynając od 13 miesiąca kalendarzowego, licząc od pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia Subwencji, z zastrzeżeniem, iż wartość zwrotu Subwencji będzie wynosić od 25% do 100% wartości udzielonej Subwencji, w zależności od spełnienia, przez jednostkę dominującą, warunków określonych w Umowie Subwencji Finansowej. Subwencja została udzielona jednostce dominującej w ramach pomocy publicznej, przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w związku ze skutkami pandemii COVID-19. Szczegółowe informacje jednostka dominująca podała w Raporcie bieżącym ESPI nr 12/2020 z 13 maja 2020 roku.

Wartość subwencji finansowej ujęta jest w bilansie jako zobowiązania, przy czym jako zobowiązania krótkoterminowe ujęta jest kwota 2.028.125 złotych a jako zobowiązania długoterminowe kwota 1.216.875 złotych.

Rozróżnienie to wynika z zakładanego terminu zwrotu odpowiednich części subwencji.

Zgodnie z zawartą umową, otrzymana subwencja finansowa podlega zwrotowi, przy zastrzeżeniu, że przedsiębiorca, po spełnieniu określonych w umowie warunków będzie mógł zatrzymać część środków uzyskanych w ramach subwencji. W ocenie zarządu, umowa subwencji finansowej ma charakter umowy pożyczki, przy czym uzyskane środki nie są oprocentowane. Czy dojdzie do zwrotu całości czy też części środków z subwencji określić będzie można ostatecznie po upływie okresu wskazanego w umowie i ocenie czy przedsiębiorca spełnił warunki określone w umowie.

4.1.3. Dofinansowanie wynagrodzeń pracowników z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Warszawie

Jednostka dominująca otrzymała z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Warszawie, dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy oraz na pokrycie składek na ubezpieczenia społeczne tychże pracowników jednostki

dominującej. Po rozliczeniu okresów, za które dofinansowanie było należne wartość dofinansowania wyniosła kwotę 947 359 złotych i 8 groszy.

Przyznanie dofinansowania wynikało z wystąpienia spadku przychodów jednostki dominującej, w związku ze stanem epidemii wynikającym z rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19, o którego wpływie na działalność jednostki dominującej zarząd informował w raporcie ESPI nr 10/2020 z dnia 15 kwietnia 2020 roku oraz w raportach kwartalnych za I kwartał 2020 roku – raport EBI nr 11/2020 z dnia 15 maja 2020 roku.

Dofinansowanie do wynagrodzeń, o którym mowa powyżej dokonane zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. poz. 374, z późniejszymi zmianami.)

4.1.4. Zwolnienie z opłacania składek na ubezpieczenia społeczne spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o.

Zakład Ubezpieczeń Społecznych zwolnił spółkę zależną Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. z opłacania składek za miesiące marzec-maj 2020 roku. Łączna wartość zwolnienia wynosi 30 758 złotych i 92 grosze.

Zgodnie z treścią decyzji ZUS *„zwolnienie z opłacania należności z tytułu składek stanowi pomoc publiczną, która ma na celu zaradzenie poważnym zaburzeniom w gospodarce, o której mowa w Sekcji 3.1 Komunikatu Komisji-Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 (Dz. Urz. UE C 91 I z 20.03.2020)”*.

4.1.5. Podsumowanie.

Biorąc pod uwagę cały rok 2020, pomimo okresowo bardzo trudnej sytuacji związanej z pandemią COVID-19 widoczna jest poprawa wyników działalności jednostki dominującej we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Nastąpił zarówno wzrost przychodów Spółki jak i skokowa poprawa wyników finansowych.

W zakresie usług serwisowych świadczonych przez jednostkę dominującą, porównując rok 2020 do roku 2019, można stwierdzić znaczący wzrost zarówno w zakresie ilości jak i wartości wykonywanych usług. Na niższą niż w roku 2019, wartość przychodów z tytułu wykonywanych usług wpłynęła znacząco większa ilość usług wykonywanych z użyciem powierzonych części i podzespołów. Tak więc podjęte przez Zarząd 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, w tym z rynków innych

niż Polska, 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 sprząające, eko-produkty, pojazdy elektryczne różnych typów i drobny sprzęt elektroniczny).

Ponadto, nadal prowadzone są działania optymalizujące i poprawiające efektywność działania oraz działania zmierzające do dywersyfikacji zleceń serwisowych pod względem terytorialnym.

W dystrybucyjnym obszarze działalności aktywność zarządu ukierunkowana była na rozszerzenie dystrybucji towarów do starannie wybranych kanałów dystrybucji, oraz poszerzenie gamy oferowanych produktów, między innymi o produkty firmy TCL (w tym sprzęt audio i telewizory).

Zdaniem zarządu wszystkie opisane powyżej zdarzenia i działania powinny pozwolić jednostce dominującej na dynamiczny wzrost już w najbliższej przyszłości, gdyż działania te usunęły lub zmierzają do usunięcia podstawowych barier mogących stać na drodze tego rozwoju.

Jedyną niewiadomą i trudną do realistycznego oszacowania pozostaje potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na wyniki jednostki w roku 2021. Jednostka dominująca podjęła cały szereg działań zapobiegawczych i przygotowawczych, które powinny zminimalizować ryzyko związane z tą epidemią. Niemniej jednak, żadne działania nie są w stanie zapewnić całkowitego bezpieczeństwa prowadzenia niezakłóconej działalności gospodarczej w obliczu tak bezprecedensowych wydarzeń.

Należy podkreślić, iż bardzo dobre wyniki osiągnęła w roku 2020 spółka zależna Fresh Mobile Concepts. sp. z o.o.

Spółki zależne zlokalizowane poza granicami kraju, (na Ukrainie i na Litwie) w dalszym ciągu działają w bardzo trudnym otoczeniu rynkowym i politycznym. Dodatkowym negatywnym elementem jest postępująca pandemia COVID-19. W ocenie zarządu jednostki dominującej ryzyko prowadzenia działalności w tych krajach jest znaczące a perspektywy na przyszłość, zarząd jednostki dominującej ocenił negatywnie. Zdaniem jednostki dominującej uzasadnione jest utworzenie odpisów aktualizacyjnych dotyczących tychże podmiotów.

Spółka zależna pod firmą Digital Lifestyle House sp. z o.o. konsekwentnie rozwija sprzedaż produktów telekomunikacyjnych za pośrednictwem sieci Internet i zamierza działalność tę kontynuować w latach następnych.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2020, 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 2020 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut za pomocą operacji typu forwards. Grupa analizując dokonanie tego typu operacji podchodzi do nich z należytą ostrożnością uznając, iż instrumenty te pomimo funkcji zabezpieczającej, są samoistnym nośnikiem ryzyka.

6.2. W 2020 roku jednostka dominująca 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 jednostce dominującej 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 maja 2020 r. do dnia 31 maja 2021 r.

6.3. W roku 2020 jednostka dominująca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks do Umowy faktoringu. Na mocy postanowień Aneksu przedłużona została możliwość odpłatnego dokonywania przez jednostkę dominującą przelewów (sprzedaży) wierzytelności przysługujących jednostce względem niektórych odbiorców towarów sprzedawanych przez tę jednostkę (przedłużono okres obowiązywania Umowy do 31 lipca 2021 r.).

6.4. W roku 2020 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. Szczegółowe informacje jednostka dominująca podała w Raporcie bieżącym ESPI nr 11/2020 z 30 kwietnia 2020 roku.

6.5. Niezależnie od elementów umownych oraz finansowych wskazanych powyżej, celem minimalizacji ryzyka zakłócenia prawidłowych przepływów finansowych jednostka dominująca 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 od istotnych klientów.

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:

- istnieje ryzyko zakażenia pracownika/pracowników;
- istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek na skutek zakażenia pracowników;
- istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek na skutek zarządzenia rządowego;
- istnieje ryzyko ograniczenia lub okresowego zatrzymania działalności spółek na skutek ewentualnej paniki, która w skrajnych przypadkach, może wystąpić u pracowników w związku z epidemią;
- 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:
 - ewentualnym braku logistycznej możliwości przesyłania urządzeń do naprawy z uwagi na zakłócenia w funkcjonowaniu firm logistycznych (DHL, UPS, DPD etc) lub na skutek,
 - obawy użytkowników końcowych przed udaniem się do punktu sprzedaży w celu oddania urządzenia, do przesłania, do centrum serwisowego,
 - 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 wieloma czynnikami takimi 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 produktów na terenie kolejnych krajów, poprzez oferowanie swoich usług serwisowych na terenie innych krajów (na przykład: wykonywany w Polsce serwis gwarancyjny i pozagwarancyjny produktów oferowanych na rynkach innych krajów);
- dywersyfikuje źródła przychodów ze sprzedaży towarów i usług – wprowadza nowe produkty do swojej oferty w zakresie dystrybucji, a także rozpoczyna współpracę z nowymi dostawcami sprzętu telekomunikacyjnego i elektronicznego, w zakresie serwisu produktów (na przykład rozpoczęcie usług serwisowych dla produktów VIVO w roku 2020).

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 zakupów 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 przepisy 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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. ryzyko zmiany stóp procentowych, poza oprocentowaniem środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych, praktycznie nie występuje i w związku z tym Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stopy procentowej, gdyż ocenia możliwy wpływ ryzyka stopy procentowej, na wynik finansowy, jako nieznaczny.

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 usług świadczonych dla kontrahentów z innego terytorium niż Rzeczpospolita Polska - 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% udziałów w kapitale zakładowym jednostek powiązanych, usytuowanych 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 lokalnie, a jednostka dominująca sprawuje nad nimi kontrolę właścicielską. Biorąc pod uwagę fakt, że sytuacja ekonomiczna na Litwie nadal nie jest stabilna a sytuacja polityczna i ekonomiczna na Ukrainie nie jest klarowna, istnieje ryzyko, iż działalność obu jednostek powiązanych może napotykać na trudne do przewidzenia, w dniu dzisiejszym, bariery o charakterze epidemiologicznym, ekonomicznym, prawnym, biznesowym lub nawet etnicznym.

Biorąc pod uwagę sytuację panującą w tych krajach oraz nieznacznym wpływ tych podmiotów na działalność Grupy Kapitałowej zarząd jednostki dominującej zdecydował się utworzyć odpis aktualizujący wartość udziałów w tychże spółkach zależnych, przy czym w przypadku spółki zależnej zlokalizowanej na Litwie dodatkowym elementem uzasadniającym utworzenie odpisu aktualizującego są

toczące się spory i postępowania, o których informowaliśmy w Raporcie bieżącym nr 18/2020 z dnia 29 czerwca 2020 roku.

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 Waławem 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 2021 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 2020, zarząd optymistycznie patrzy na rozwój Grupy Kapitałowej i realizację postawionych celów w roku 2021. Optymizm ten uzasadniony jest także faktem, że w dwóch pierwszych miesiącach roku 2021 nie wystąpiło zazwyczaj pojawiające się sezonowe spowolnienie w działalności Grupy, a wszystkie strumienie biznesowe działają w pełnym wymiarze.

Niemniej jednak, z uwagi na istotność wskazanych powyżej czynników ryzyka, przy ocenie przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej należy uwzględniać 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	2020	2019
Wskaźnik płynności I	Stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0,5	0,1
Wskaźnik płynności II	Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o	1,3	0,8

	zapasy do zobowiązań krótkoterminowych		
Wskaźnik płynności III	Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (bez funduszy specjalnych)	1,6	1,2
Wskaźnik szybkości obrotu Należności	Stosunek należności z tyt. dostaw i usług x 365 do przychodów ze sprzedaży netto	26	26
Wskaźnik szybkości obrotu zapasów	Stosunek zapasów x 365 do kosztów operacyjnych	12	19
Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań	Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 do kosztów operacyjnych	24	27

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2020 wyniosło 228 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 2021 - 2023 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 2021 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 pogwarancyjnych a także w zakresie nowych grup produktowych;
- d) poprawę efektywności funkcjonowania spółek Grupy;
- e) obniżenie kosztów działalności;
- f) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla obecnych i nowych kontrahentów (w tym dla firm ubezpieczeniowych) z terytorium Polski;

- g) rozszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych dla obecnych i nowych kontrahentów spoza 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.

Piaseczno, 18 marca 2021 roku.

Jerzy Maciej Zygmunt – prezes zarządu

Robert Frączek – wiceprezes zarządu

Aleksandra Kunka – wiceprezes zarządu