

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY VERBICOM S.A.

IV kwartał 2012 roku

Poznań, 14 lutego 2013 r.

Raport Verbicom S.A. za IV kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



WPROWADZENIE

Raport kwartalny jednostkowy VERBICOM S.A. za okres 01.10.2012 – 31.12.2012 zawiera:

1. Podstawowe informacje o Spółce
2. Charakterystyka działalności
3. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2012r.
4. Raport Zarządu z działalności Spółki obejmujący:
 - a. Komentarz Zarządu na temat istotnych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.
 - b. Podstawowe ryzyka i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością.
 - c. Informacje zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.
 - d. Stanowisko na temat opublikowanych prognoz finansowych oraz stopień ich realizacji w przedsiębiorstwie.
 - e. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej
 - f. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

1. Podstawowe informacje o Spółce

VERBICOM S.A. jest następcą prawnym spółki Verbicom Sp. z o.o., która w pierwotnym okresie działalności funkcjonowała pod nazwą MHJ Sp. z o.o.

Spółka MHJ Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 17 lutego 1998 r. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu pod nr RHB 11890. Następnie w dniu 16 grudnia 2002 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o zmianie nazwy spółki na Verbicom Sp. z o.o.

Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 stycznia 2008 r. postanowiono o przekształceniu formy prawnej Verbicom Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Verbicom Spółka Akcyjna została przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisana do KRS w dniu 31 stycznia 2008 r. pod numerem 0000298020.

Od maja 2008 r. Spółka notowana jest na rynku NewConnect GPW S.A. w Warszawie.

2. Charakterystyka działalności

Verbicom S.A. to firma teleinformatyczna, która dostarcza swoim klientom wysoko zaawansowane rozwiązania w zakresie transmisji głosu i danych, a także integracji systemów teleinformatycznych. Spółka Verbicom należy do grona Approved Partnerów koncernu Siemens. Dzięki temu ma dostęp do najnowszych technologii i wiedzy z zakresu transmisji głosu, danych i obrazu. Firma buduje wielofunkcyjne sieci dla biznesu w oparciu o systemy marki Siemens, które wykorzystują nową generację telefonii internetowej VoIP. Spółka dostarcza również zaawansowane rozwiązania wspomagające telefonowanie, jak na przykład Call Center oraz CTI. Kompleksowa oferta firmy jest uzupełniana przez serwery firm Sun, Hewlett Packard, IBM i Fujitsu oraz przez inne ich produkty sieciowe.

W ofercie firmy znajdują się również rozwiązania z zakresu technologii inteligentnego budynku, takie jak:

- okablowanie strukturalne,
- systemy telewizji przemysłowej,
- systemy detekcji i gaszenia pożaru,
- systemy kontroli dostępu i rejestracji czasu pracy
- systemy zarządzania budynkiem BMS,
- systemów sygnalizacji włamania i napadu.

Dodatkowo VERBICOM S.A. zajmuje się optymalizacją kosztów usług teleinformatycznych oraz doradztwem w tym zakresie. Szczegółowa analiza struktury ruchu telekomunikacyjnego umożliwia optymalizację kosztów usług telekomunikacyjnych poprzez taki dobór usług, który zapewnia klientowi maksymalne oszczędności przy zachowaniu dotychczasowej jakości świadczonych usług. Spółka wykorzystuje do tego celu oferty różnych operatorów telekomunikacyjnych, wybierając z ich propozycji rozwiązania cenowo najatrakcyjniejsze.

3. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2012r. (w tys. zł)

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał własny	4 211,4	3 811,9
Należności długoterminowe	51,0	37,6
Należności krótkoterminowe	1 388,9	1 445,6
Inwestycje długoterminowe	1 348,9	1 048,6
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 776,9	1 321,7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 776,9	1 021,7
Zobowiązania długoterminowe	315,4	513,3
Zobowiązania krótkoterminowe	2 215,1	943,4
Aktywa trwałe	2 487,2	1 772,0
Aktywa obrotowe	4 437,0	3 662,4
Aktywa/Pasywa razem	6 924,2	5 434,4

	IV kwartał 2012r. Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2012r. - narastająco Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2011r. Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011r. - narastająco Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	2 240,7	5 900,2	1 965,6	10 991,3
Amortyzacja	121,6	421,7	59,0	233,4
Zysk/Strata na sprzedaży	-36,7	-52,8	-10,4	51,5
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-26,1	28,3	-3,0	133,8
Zysk/Strata brutto	44,9	497,9	10,9	246,0
Zysk/strata netto	59,7	486,4	-16,6	209,6

4. RAPORT ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

a) Komentarz zarządu na temat istotnych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe spółki w okresie 01.10.2012 – 31.12.2012

Do najważniejszych zdarzeń w IV kwartale 2012 roku dotyczących działalności VERBICOM S.A. należy zaliczyć:

1. Podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży akcji oraz warunkową umowę sprzedaży udziałów.

Przedmiotowa Umowa przewidywała, że Verbicom S.A. nabędzie od osób fizycznych posiadających 2.403.332 akcji spółki Verbicom S.A. akcje własne (pod warunkiem wyrażenia zgody przez WZA na nabycie akcji własnych), w zamian za zbycie na rzecz tych samych osób fizycznych wszystkich posiadanych przez Verbicom S.A. udziałów w spółce zależnej: Simtel Sp. z o.o. Umowa została zawarta z osobami fizycznymi, które były współnikami spółki Simtel przed przejściem jej przez Verbicom S.A. Umowa przedwstępna obowiązywała do końca stycznia 2013 r. W wyniku realizacji umowy przyrzeczonej, spółka Simtel Sp. z o.o. zostanie wyłączona z Grupy Kapitałowej VERBICOM S.A. Akcje własne nabyte przez Verbicom S.A. zostaną w części umorzone (co spowoduje zmniejszenie ogólnej liczby akcji w spółce), w części zaś będą mogły być przeznaczone do zbycia, dzięki czemu będą mogły posłużyć w szczególności do przeprowadzenia ewentualnych akwizycji nowych podmiotów do Grupy VERBICOM.

Uzasadnieniem dla wyżej opisanej transakcji jest proces ujednolicania struktury i uporządkowania Grupy Kapitałowej VERBICOM S.A. w zakresie prowadzonej działalności przez spółki z Grupy. Spółka Simtel Sp. z o.o. w 2011 r. osiągnęła 3.759.898 zł przychodów i odnotowała stratę netto w kwocie 38.404,21 zł.

2. Pozyskanie kontraktów z zakresu prowadzonych przez Emitenta obszarów działalności:

- otrzymanie ze spółki Siemens Enterprise Communications sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zlecenia na obsługę systemów telekomunikacyjnych użytkowanych przez klientów SEN sp. z o.o. Realizując tę umowę VERBICOM S.A. gwarantuje utrzymanie w ruchu tych systemów telekomunikacyjnych z określonymi czasami reakcji na ewentualne usterki. Zlecenie weszło w życie z dniem 01.10.2012r. i obowiązywać będzie przez okres co najmniej jednego roku. Roczna wartość zlecenia przekracza kwotę 360.000 zł netto (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych).

- podpisanie z Urzędem Komunikacji Elektronicznej z siedzibą w Warszawie umowy dotyczącej modernizacji systemu łączności. W ramach przedmiotowej umowy Verbicom S.A. zmodernizował system łączności funkcjonujący we wszystkich placówkach Urzędu Komunikacji Elektronicznej na terenie Polski, a oparty na serwerze HiPath 4000. Modernizacja polegać będzie w szczególności na dokonaniu migracji do najnowszej wersji programowej głównego serwera oraz

wszystkich modułów wyniesionych. Łączna wartość umowy wynosiła 298.900 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset złotych).

- otrzymanie od jednej z wiodących sieci marketów zamówienia dotyczące dostawy systemów teleinformatycznych. W ramach przedmiotowego zamówienia Verbicom S.A. dostarczy i uruchomi pięć serwerów HiPath 3800 firmy Siemens wraz z niezbędnym osprzętem, a następnie dokona ich posieciowania. Wartość zamówienia jest określona w euro i przy dzisiejszym kursie tej waluty, przekracza kwotę 450.000 zł netto (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Termin realizacji przedmiotu zamówień określono jako nie później, aniżeli w pierwszym kwartale 2013r.

b) Podstawowe ryzyka i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami

Prowadzona przez VERBICOM S.A. działalność jest w dużej mierze oparta o kapitał ludzki. Jest to cecha charakterystyczna branży, w której działa Spółka. Odejście ze Spółki osób posiadających duże doświadczenie oraz wysokie kwalifikacje zawodowe mogłoby w istotny sposób wpłynąć na działalność prowadzoną przez Spółkę.

W celu zatrzymania kluczowych pracowników Spółka wykorzystuje różnego rodzaju programy motywacyjne. Emitent oferuje również, poza atrakcyjnym systemem wynagrodzeń, możliwości rozwoju zawodowego poprzez szkolenia oraz kursy językowe.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Cechą charakterystyczną dla działalności w sektorze IT jest sezonowość sprzedaży. Z tego powodu do prawidłowej oceny sytuacji finansowej VERBICOM S.A. konieczna jest analiza sprawozdań za okres pełnego roku, ponieważ dane kwartalne nie odzwierciedlają w sposób pełny sytuacji finansowej Spółki, charakteryzując się przy tym dużą zmiennością.

VERBICOM S.A. podejmuje działania zmierzające do zmniejszenia wahań związanych z sezonowością poprzez dalsze dywersyfikowanie oferty produktowej. Jak podkreśla Zarząd VERBICOM S.A., Spółka prowadzi na tyle zdywersyfikowaną działalność, że łączne przychody ze sprzedaży zapewniają utrzymywanie odpowiedniego i bezpiecznego poziomu płynności finansowej przez okres całego roku.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek dostawców sprzętu oraz komplementarnego oprogramowania teleinformatycznego w Polsce charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem, a w związku z tym jest mocno konkurencyjny. W warunkach panującego kryzysu gospodarczego nastąpiło zaostrzenie walki konkurencyjnej. Nie pozostało to bez wpływu na wysokość marż, co skutkuje pogorszeniem rentowności prowadzonej przez VERBICOM S.A. działalności handlowej.

Dla przeciwdziałania temu trendowi podjęte zostały działania zwiększające sprzedaż usług i produktów własnych.

Ryzyka makroekonomiczne

Prowadzona przez VERBICOM S.A. działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Dobra koniunktura korzystnie wpływa na rozwój przedsiębiorstw, co skutkuje wzrostem popytu inwestycyjnego z ich strony, w tym popytu na rozwiązania teleinformatyczne. Dalsze osłabienie wzrostu gospodarczego lub recesja w Polsce mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na wyniki osiągane przez Spółkę.

Ryzyko walutowe

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych stanowią niewielki procent w działalności VERBICOM S.A., niemniej jest ona narażona na ryzyko walutowe w sposób pośredni, ponieważ ceny sprzętu teleinformatycznego, który Spółka oferuje, zależą od kursu euro.

Ryzyko handlowe

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności powoduje, że Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe. Nieotrzymanie całości lub części należności mogłoby w istotny sposób wpłynąć na stabilność finansową Spółki.

VERBICOM S.A. zapobiega opisanemu powyżej ryzyku poprzez każdorazową ocenę wiarygodności kontrahentów (m.in. jednym z kryteriów branych pod uwagę w trakcie oceny jest wielkość osiąganych obrotów) oraz zawieranie właściwie sformułowanych umów jednakże w czasie panującego kryzysu gospodarczego ryzyko to jest istotnie większe, niż w latach ubiegłych.

c) Informacje zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W pierwszym kwartale 2013r. Spółka będzie kontynuować swoją działalność w następujących elementach działalności:

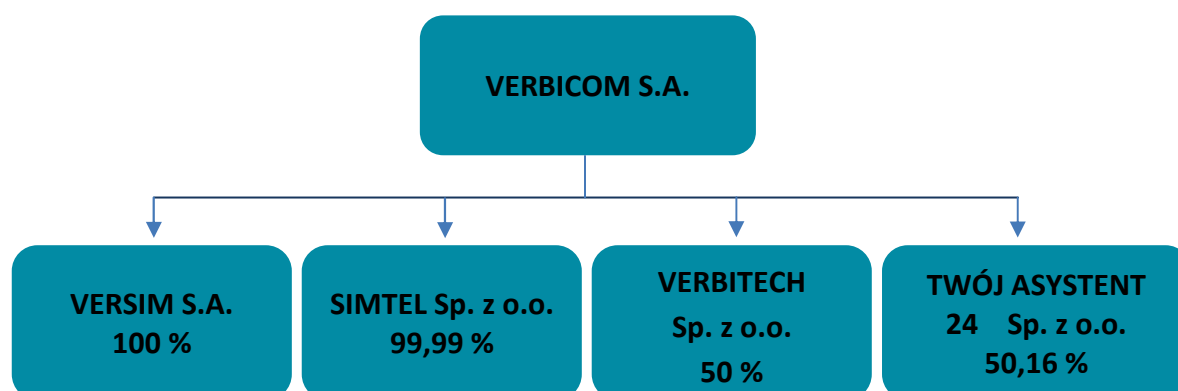
1. Zrealizowanie umowy określonej w pkt.4 a) 1 niniejszego raportu.
2. Rozszerzenie portfolio oferowanych przez Spółkę produktów i usług, w tym w szczególności poprzez zintensyfikowanie rozmów mających na celu włączenie do Grupy należącej do Spółki kolejnych podmiotów.

3. Intensyfikacja działalności handlowej mającej na celu sprzedaż i świadczenie usług serwisowych dotyczących systemów teleinformatycznych firmy Siemens.
4. Rozszerzanie współpracy z operatorami telefonii komórkowej i stacjonarnej w zakresie świadczenia usług, jak również dostaw i serwisowania sprzętu.

d) Stanowisko na temat opublikowanych prognoz finansowych oraz stopień ich realizacji w przedsiębiorstwie

Spółka nie publikowała prognoz.

e) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej



f) Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Verbicom S.A.	2 403 332	27,66	4 073 332	29,73
Magdalena Koch-Zajac	1 249 666	14,38	2 084 666	15,22
Robert Primke	1 249 666	14,38	2 084 666	15,22
Dariusz Karpiak	835 000	9,61	1 670 000	12,19

Bogdan Szymczak	715 000	8,23	1 430 000	10,44
Pozostali	2 237 332	25,74	2 357 332	17,20
Razem	8 689 996	100,00	13 699 996	100,00

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu