

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY VERBICOM S.A.

I kwartał 2013 roku

Poznań, 15 maja 2013 r.

Raport skonsolidowany Verbicom S.A. za I kwartał roku 2013 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”.

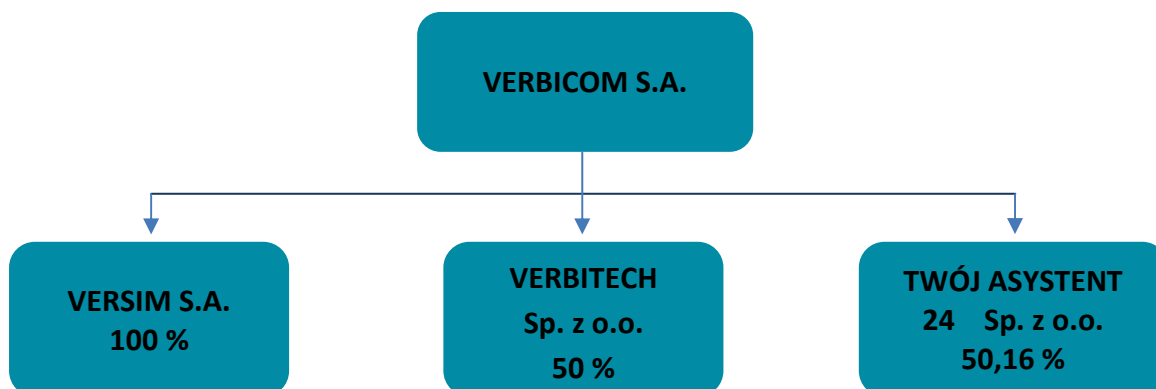


WPROWADZENIE

Raport kwartalny skonsolidowany VERBICOM S.A. za okres 01.01.2013 – 31.03.2013 zawiera:

1. Struktura grupy kapitałowej
2. Podstawowe informacje o Spółkach
 - a. Verbicom S.A.
 - b. Versim S.A.
 - c. Verbitech Sp. z o.o.
 - d. Twój Asystent 24 Sp. z o.o.
3. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2013 r.
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. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

1. Struktura grupy kapitałowej (procentowo wskazany udział w kapitale danej spółki należący do VERBICOM S.A.)



2. Podstawowe informacje o Spółkach

a. VERBICOM S.A.

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. VERBICOM S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Verbicom.

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 produkty sieciowe firm Huawei oraz Enterasys.

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.

b. VERSIM S.A.

VERSIM Sp. z o.o. w okresie od powstania spółki do 21.07.2008 r. działała pod nazwą Verbitel Sp. z o.o.

Spółka Verbitel Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 29 czerwca 2005r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 1 sierpnia 2005 postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sadowego pod nr 0000238419. Następnie w dniu 23 czerwca 2008 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o zmianie nazwy spółki na VERSIM Sp. z o.o.

Uchwałą z dnia 29 sierpnia 2011r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Versim sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. W dniu 03.10.2011 postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sadowego pod nr KRS 0000396158 została wpisana przekształcona spółka VERSIM S.A.

Charakterystyka działalności

VERSIM S.A. jest dystrybutorem sprzętu teleinformatycznego wiodących światowych producentów, takich jak: Siemens Enterprise Communications, Gigaset Communications, Media5 Corporation, Enterasys Networks. Oferta spółki obejmuje serwery teleinformatyczne z serii OpenScape Office oraz Gigaset Pro, urządzenia sieciowe oraz aplikacje call center i contact center.

Platforma serwerów teleinformatycznych OpenScape Office marki Siemens pozwala wykorzystywać najnowocześniejsze rozwiązania systemowe transmisji głosu oraz danych, także z wykorzystaniem sieci IP. Ze względu na swoje właściwości serwery teleinformatyczne HiPath pozwalają zaspokoić zapotrzebowanie szerokiego spektrum klientów.

Bramy VoIP Mediatrrix stanowią komponenty rozbudowy systemów IP lub tradycyjnych systemów PABX, umożliwiając w ten sposób implementację zdalnych, wyniesionych stanowisk pracy lub włączenia do sieci pakietowej tradycyjnych rozwiązań telefonicznych.

Oferta firmy **Enterasys Networks** obejmuje m.in. przełączki LAN, routery, bezprzewodowe sieci LAN (Wireless LAN), systemy wykrywania i zapobiegania włamaniom do sieci IDS/ISP, oprogramowanie do monitorowania i zarządzania sieciami. Rozwiązania dzięki swojej niezawodności doskonale nadają się do przedsiębiorstw produkcyjnych, uczelni, banków, telekomunikacji, urzędów i agencji rządowych na całym świecie.

Rozwiązania **GIGASET PRO** to nowa linia produktowa **Gigaset Communications GmbH** zawierająca systemy teleinformatyczne dla rynku SME. GIGASET PRO to technologicznie zaawansowane, innowacyjne rozwiązania zunifikowanej komunikacji obsługujące do 100 użytkowników udostępniające szeroką funkcjonalność przy jednoczesnej prostej obsłudze z poziomu użytkownika i administratora.

VERSIM S.A. jako dystrybutor zajmuje się tworzeniem oraz rozwijaniem sieci firm partnerskich dostarczających i serwisujących sprzęt wyżej wymienionych producentów. Współpracujemy z kilkudziesięcioma firmami działającymi na terenie całego Polski i krajów ościennych. W ramach współpracy oferujemy kompleksową obsługę handlowo-logistyczną oraz wsparcie firm partnerskich przy sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań teleinformatycznych klientom końcowych.

c. VERBITECH Sp. z o.o.

VERBITECH Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 25 października 2010r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 05 listopada 2010 postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000369570.

Charakterystyka działalności

Spółka VERBITECH Sp. z o.o. jest spółką celową, powołaną dla świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez DALKIA Łódź S.A.

d. TWÓJ ASYSTENT 24 Sp. z o.o.

TWÓJ ASYSTENT 24 Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 25 października 2008r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 05 listopada 2010 postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000314004.

Charakterystyka działalności

Spółka TWÓJ ASYSTENT 24 Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi Call Center, Contact Center, Hot Line oraz Concierge. Bogate doświadczenie w projektach dla firm z wielu branż pozwala pracownikom TA24 Sp. z o.o. na dobór optymalnej bazy danych, efektywne wyszukiwanie nowych klientów, skuteczną sprzedaż, przedstawianie dedykowanych informacji o produktach i usługach, jak również umawianie spotkań dla przedstawicieli handlowych.

3. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2013r. (w tys. zł)

	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
Kapitał własny	5 062,9	5 027,0
Należności długoterminowe	33,6	60,0
Należności krótkoterminowe	1 786,0	2 984,2
Inwestycje długoterminowe	477,7	177,4
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	3 305,7	1 462,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 305,7	1 462,0
Zobowiązania długoterminowe	670,0	899,7
Zobowiązania krótkoterminowe	3 206,9	2 027,9
Aktywa trwałe	1 844,0	2 234,7
Aktywa obrotowe	7 817,4	6 098,3
Aktywa/Pasywa razem	9 661,4	8 333,0

	I kwartał 2013r. Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2013r. - narastająco Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012r. Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2012r. - narastająco Okres od 01.01.2012 do 31.01.2012
Przychody netto ze sprzedaży	3 311,7	3 311,7	4 214,7	4 214,7
Amortyzacja	157,6	157,6	137,9	137,9
Zysk/Strata na sprzedaży	-72,9	-72,9	147,3	147,3
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	65,7	65,7	247,7	247,7
Zysk/Strata brutto	-181,4	-181,4	243,7	243,7
Zysk/strata netto	-251,5	-251,5	181,9	181,9

4. Raport zarządu z działalności spółki

a) Komentarz zarządu na temat istotnych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe spółki w okresie 01.01.2013 – 31.03.2013

Do najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2013 dla Grupy Kapitałowej VERBICOM należy zaliczyć:

1. Zrealizowanie przedwstępnej umowy sprzedaży akcji oraz warunkowej umowy 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 wspólnikami spółki Simtel przed przejściem jej przez Verbicom S.A. W wyniku realizacji umowy przyrzeczonej, spółka Simtel Sp. z o.o. została wyłączona z Grupy Kapitałowej VERBICOM S.A. Akcje własne nabyte przez Verbicom S.A. w wyniku tej transakcji 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.

Zarząd zwraca w tym momencie szczególną uwagę na fakt, iż publikowane obecnie skonsolidowane wyniki są wynikami za pierwszy kwartał, w którym konsolidacji nie podlegają wyniki spółki SimTel sp. z o.o., co w sposób wyraźny zmienia obraz Grupy, w szczególności w zakresie osiąganych przychodów.

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

- otrzymanie ze spółki SILLVES sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zamówienia na urządzenia teleinformatyczne. W ramach przedmiotowej umowy Verbicom S.A. dostarczy drukarki firmy Hewlett-Packard. Wartość umowy wynosiła 400.254 zł (słownie: czterystatysięcydwieściepięćdziesiątczteryzłote).

b) Podstawowe ryzyka i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko związane z przejęciami podmiotów

Verbicom S.A. w swojej strategii założył, że jednym z celów strategicznych jest przejmowanie podmiotów mogących w istotny sposób wpłynąć na rozwój Spółki. Połączenie przedsiębiorstw niesie ze sobą jednak wiele problemów natury organizacyjnej, finansowej oraz prawnej.

Złożoność procesu integracji z przejmowanymi podmiotami może powodować pojawienie się trudności przy ujednolicaniu struktur organizacyjnych, jak również możliwość wystąpienia trudności w zintegrowaniu systemów służących zarządzaniu, które w istotny sposób opóźnią wystąpienie zakładanych wcześniej korzyści płynących z przejęcia. Podobne skutki może spowodować odejście kluczowych pracowników z przejmowanego przedsiębiorstwa posiadających istotny z punktu widzenia działalności Spółki know-how. Istnieje również ryzyko niedopełnienia w określonym terminie czynności określonych przepisami prawa.

Istnieje także ryzyko, że przejmowane podmioty nie będą generowały zakładanych zysków, w związku z czym wynik skonsolidowany Verbicom S.A. może być gorszy, niż planowany.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Cechą charakterystyczną dla działalności w sektorze IT jest sezonowość sprzedaży. Z tego powodu do prawidłowej oceny sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej konieczna jest analiza sprawozdań za okres pełnego roku, ponieważ dane kwartalne (czy półroczne) nie odzwierciedlają w sposób rzeczowy sytuacji finansowej Spółek, charakteryzując się przy tym dużą zmiennością. Faktem wynikającym z powyżej opisanej reguły są stosunkowo gorsze wyniki osiągane przez Emitenta w pierwszych okresach roku: przy stałym poziomie kosztów miesięcznych spółki generują zazwyczaj mniejszy przychód.

Emitent podjął działania zmierzające do zmniejszenia wahań związanych z sezonowością sprzedaży poprzez zwiększanie oferty produktowej. Niemniej jednak, Spółki prowadzą na tyle zdywersyfikowaną działalność, że łączne przychody ze sprzedaży zapewniają utrzymywanie odpowiedniego 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 Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM działalności handlowej. Dla przeciwdziałania temu trendowi podjęte zostały działania zwiększające sprzedaż usług i produktów własnych.

Ryzyka makroekonomiczne

Prowadzona przez Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM 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 osiągnięte przez Spółki.

Ryzyko handlowe

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności powoduje, że Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM są narażone na ryzyko kredytowe. Nieotrzymanie całości lub części należności mogłoby w istotny sposób wpłynąć na stabilność finansową Spółek.

Spółki zapobiegają opisanemu powyżej ryzyku poprzez każdorazową ocenę wiarygodności kontrahentów oraz zawieranie właściwie sformułowanych umów.

Ryzyko związane z tworzeniem i rozwojem aplikacji

Wykorzystywane technologie informatyczne i telekomunikacyjne charakteryzują się dużą dynamiką zmian w czasie. W związku z tym, istnieje ryzyko, że Simtel S.A. tj. spółka Grupy Kapitałowej VERBICOM która zajmuje się tworzeniem, rozwojem i wdrażaniem autorskich aplikacji nie trafi w potrzeby rynkowe podejmując decyzję dotyczącą tworzenia lub dalszego rozwoju oprogramowania. Istnieje również ryzyko, że w trakcie prac nad danym produktem nisza rynkowa, do której było ono skierowane wcześniej, zostanie opanowana przez konkurencyjne firmy.

Ryzyko walutowe

W miarę zacieśniania współpracy z Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG z siedzibą w Monachium, transakcje przeprowadzane w walutach obcych stanowią rosnący procent w działalności Grupy Kapitałowej VERBICOM. Fakt ten w połączeniu z powszechną praktyką ustalania na rynku krajowym cen sprzętu teleinformatycznego sprzedawanego przez Grupę w walucie euro powoduje, iż Grupa jest w coraz większym stopniu narażona na przedmiotowe ryzyko.

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

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

1. Rozszerzenie portfolio oferowanych przez Spółkę produktów i usług, w tym w szczególności poprzez finalizowanie rozmów mających na celu włączenie do Grupy należącej do Spółki kolejnych podmiotów.

2. Intensyfikacja działalności handlowej mającej na celu sprzedaż i świadczenie usług serwisowych dotyczących systemów teleinformatycznych firmy Siemens.
3. Rozszerzanie współpracy z operatorami telefonii komórkowej i stacjonarnej w zakresie świadczenia usług, jak również dostaw i serwisowania sprzętu.
4. Rozszerzanie współpracy z firmami Huawei Technologies oraz Enterasys Networks w zakresie produkowanych przez nich produktów sieciowych.

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

Spółka nie publikowała prognoz.

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

Akcionariusz	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 Zajac

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu